

www.allianz.hu

Éves jelentés

2015

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

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

Budapest, 2016. március 28.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részére

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

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Vélemény

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

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. március 28.



HKH

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



Horváth János

ügyvezető
kamarai tag könyvvizsgáló
igazolvány száma: 003436

Általános információk

Az Alap adatai

neve:	Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap
ISIN kód:	HU0000708375
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-370
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	III/ÉA-24/2010
típusa:	nyilvános
fajtája:	nyíltvégű értékpapír befektetési alap
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek vásárolhatják
célja:	Az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap célja olyan rugalmas, bármely forgalmazási napon visszaváltható befektetési forma biztosítása, amely a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követve, a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot ér el
jegyeinek típusa:	dematerializált, névre szóló
jegyeinek névértéke:	1,- Ft
jegyeinek sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek

Az Alapkezelő adatai

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

A Letétkezelő és Vezető Forgalmazó adatai

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

A könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Székhelye	1132 Budapest, Váci út 34.
Kamarai száma	001181
PSZÁF engedély száma	T-001181/06
A könyvvizsgálatért felelős személy	Horváth János
MKVK tagsági igazolvány száma	003436
Pénzügyi minősítés száma	E-003436/01

I. Vagyonkimutatás

	2014.12.31	2014.12.31		2014.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2015.12.31		2015.12.31	2015.12.31
	Darab	Névérték	Devizanem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Devizanem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek			HUF	33 916 758	5,23%			HUF	4 683 655	0,48%
Folyószámla, készpénz			HUF	33 916 758	5,23%			HUF	4 683 655	0,48%
Lekötött betétek					0,00%			HUF	0	0,00%
Átruházható értékpapírok			HUF	621 597 377	95,80%			HUF	974 586 423	99,60%
Állami Nyomda	5 873	575 554	HUF	5 168 240	0,80%	5 873	575 554	HUF	5 990 430	0,61%
Appenin	400	40 000	HUF	69 600	0,01%	400	40 000	HUF	86 800	0,01%
CIG	27 385	1 095 400	HUF	5 120 995	0,79%	27 385	1 095 400	HUF	3 970 825	0,41%
FHB A törzs	10 039	1 003 900	HUF	6 977 105	1,08%	4 513	451 300	HUF	3 154 587	0,32%
MOL	16 194	16 194 000	HUF	186 959 730	28,82%	17 954	17 954 000	HUF	255 934 270	26,16%
Mtelekom	228 280	22 828 000	HUF	77 158 640	11,89%	248 780	24 878 000	HUF	101 004 680	10,32%
OTP	52 551	5 255 100	HUF	200 271 861	30,87%	52 446	5 244 600	HUF	314 676 000	32,16%
PannErgy	6 335	126 700	HUF	1 957 515	0,30%	6 335	126 700	HUF	2 267 930	0,23%
Richter	36 131	3 613 100	HUF	127 723 085	19,69%	50 621	5 062 100	HUF	278 314 258	28,44%
TVK	572	577 720	HUF	2 714 140	0,42%					0,00%
Danubius	1 004	1 004 000	HUF	5 259 956	0,81%					0,00%
Synergon	2 810	562 000	HUF	289 430	0,04%					0,00%
RABA	1 818	1 818 000	HUF	1 927 080	0,30%	1 983	1 983 000	HUF	2 623 509	0,27%
Graphisoft Park SE						2 861	17 166	HUF	6 563 134	0,67%
Befektetett eszközök összesen			HUF	655 514 135	101,03%			HUF	979 270 078	100,08%
Követelések			HUF	0	0,00%				1 299 998	0,13%
Kötelezettségek			HUF	6 691 307	1,03%			HUF	2 084 001	0,21%
Saját tőke (nettó eszközérték)			HUF	648 822 828	100,00%			HUF	978 486 075	100,00%

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró Állomány
Január	921 534 424	23 835 310	1 955 203	943 414 531
Február	943 414 531	51 558 277	52 078 512	942 894 296
Március	942 894 296	56 638 189	44 007 370	955 525 115
Április	955 525 115	19 593 969	38 471 312	936 647 772
Május	936 647 772	34 314 034	8 126 454	962 835 352
Június	962 835 352	1 726 196	145 101	964 416 447
Július	964 416 447	7 478 620	1 104 571	970 790 496
Augusztus	970 790 496	10 387 963	3 082 141	978 096 318
Szeptember	978 096 318	7 509 269	2 962 220	982 643 367
Október	982 643 367	3 299 422	8 132 991	977 809 798
November	977 809 798	7 821 993	30 104 003	955 527 788
December	955 527 788	74 006 924	44 396 777	985 137 935

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2015	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2014.12.31	648 822 828	0,7041
2015.01.31	657 806 258	0,6973
2015.02.28	721 564 682	0,7551
2015.03.31	791 011 769	0,8278
2015.04.30	888 923 044	0,9490
2015.05.31	894 883 887	0,9294
2015.06.30	884 133 083	0,9168
2015.07.31	916 526 923	0,9441
2015.08.31	873 899 409	0,8935
2015.09.30	856 229 727	0,8714
2015.10.31	879 343 966	0,8993
2015.11.30	944 202 319	0,9881
2015.12.31	978 486 075	0,9932

IV. Az Alap összetétele

	2014.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2014.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2014.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2015.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2015.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2015.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	621 597 377	95,80%	94,83%	974 586 423	99,60%	99,52%	4,70%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
betétek és folyószámla	33 916 758	5,23%	5,17%	4 683 655	0,48%	0,48%	-4,70%
befektetett eszközök összesen	655 514 135	101,03%	100,00%	979 270 078	100,08%	100,00%	0,00%
követelések	0	0,00%		1 299 998	0,13%		
kötelezettségek	6 691 307	1,03%		2 084 001	0,21%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	648 822 828	100,00%		978 486 075	100,00%		

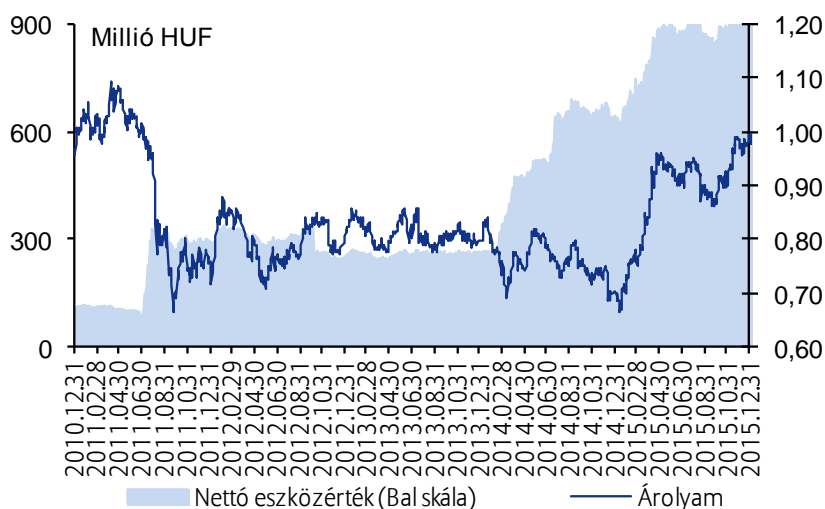
V. Az Alap eszközeinek alakulása

2015.12.31	adatok (eFt-ban)
folyszámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	209
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	17 675
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	14 923
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	-16 577
devizaváltás árfolyamvesztesége	
befektetésekből származó jövedelem	16 230
egyéb bevétel	
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	-386
alapkezelési díj	-12 688
felügyeleti díj	-212
könyvvizsgálati díj	-330
bankköltség	-60
kezelési költségek	-13 676
letétkezelési díj	-1 269
KELER díj	-85
letétkezelő díjai	-1 354
egyéb díjak és adók	-453
nettó jövedelem	747
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	921 534
növekedés	298 171
csökkenés	-234 567
záró darabszám	985 138
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	-92 931
növekedés	1 361 815
csökkenés	-1 087 037
záró értékelési különbözet	181 847

VI. Az elmúlt három üzleti év adatai

	2013.12.31	2014.12.31	2014.12.31
üzleti időszak végi nettó eszközérték	263 782 702	648 822 828	978 486 075
üzleti időszak végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,7966	0,7041	0,9932

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



VII. Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2015.évben származtatott ügyletet nem kötött.

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

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

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

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Mozgalmas év volt 2015 a világ tőkepiacain. Az év első részében a javuló gazdasági környezet hatására még mindenki a FED kamatemelési ciklus beindulásával és ütemezésével volt elfoglalva, a decemberi emelést követően egyesek már újabb monetáris lazítás szükségességéről beszélnek. Eközben az EU-ban már mindenki csak a jegybank által használt élénkítő eszközök kedvező hatásában bíz, hogy átsegítsék a gazdaságot a kínai lufi kipukkanásának következményein. A dollárban eladósodott nyersanyagexportőrök Oroszország vezetésével az árupiaci lejtmenettől (főként az olajáreséstől) szenvednek. A kialakult helyzet egyedüli nyertesei a jelentős energiaimport kitétséggel rendelkező országok, akik a külkereskedelmi cserearány javulásával kedvező helyzetbe tudtak kerülni. Ide sorolható – többek között – hazánk is. Az eddig is jó formában lévő külkereskedelmi mérleg még tovább tudott javulni, az energiaimport árának csökkenésével pedig lejjebb kerültek az inflációs várakozások is, melynek és a globális hozamsivatagnak köszönhetően 1,35%-ig tudta csökkenteni az MNB az alapkamatot. A magyar vállalatok kiemelkedően tudtak teljesíteni ebben a környezetben, a BUX a világ negyedik legjobb teljesítményét (43,81%) érte el 2015-ben. Reményeink szerint ez a felülteljesítés továbbra is megmaradhat, amit a magyar eszközök befektetésre ajánlott kategóriába történő felminősítése a külföldi intézményi kereslet élénkülésével tovább támogathat. Az OTP kiváló teljesítményében több tényező is szerepet játszott. Az egészséges hazai növekedési adatokon, az állami ösztönzőkön (CSOK, kedvezményes áfakulcs újjalakás építésre), valamint a magyarországi AXA bank megvásárlásán túl a devizahitelek (jelzálog, gépjármű) forintosítása és bankadó fokozatos csökkentése is segíti a bankcsoport eredményének stabilizálódását. A MOL esetében ellentétes folyamatok zajlottak. Az olajár zuhanása lerántotta a kutatás-termelési tevékenység jövedelmezőségét, viszont ez a kereslet élénkülésével karöltve a másik oldalon egekbe lökte a finomítói árreket. A kiskereskedelmi tevékenység további bővítése érdekében a vállalat megvásárolta az ENI magyar és szlovák kúthálózatát. A jövőre vonatkozóan mindenki arra kíváncsi milyen leírásokat kényszerül végrehajtani a vállalat a kurdisztáni, északi-tengeri és szíriai projektek vonatkozásában. Ami biztos, hogy alkalmazkodni fognak a környezethez és az alacsonyabb kitermelési költséggel rendelkező régiós projektekbe allokálnak forrásokat a közeljövőben. A Magyar Telekom esetében a hívásvégződtetési díjak és a roaming díjak fokozatos csökkenését a kiskereskedelmi forgalom bővülése és az előfizetési díjak emelkedése, valamint a szélessávú hálózat fejlesztéséért felajánlott közmuadó kedvezmény tudta ellensúlyozni. Úgy néz ki a vállalat EBITDA-jában bekövetkezik a régóta várt fordulópontra. Az árfolyam emelkedésének irányába hathat a távközlési adó esetleges csökkentése és az visszatérő osztalékfizetés is. Az eladósodottság csökkenéséhez hozzájárul a jelenlegi irodaházak értékesítése, melyek helyett a jövőben felépülő irodaházakat a cég bérelni fogja. A Richter esetében az egész év az új termékekről szólt. A társaság jövőjét az nőgyógyászatban használatos Esmya, illetve a pszichoterápia során alkalmazott Cariprazine fogja meghatározni, melyek a szükséges jóváhagyások birtokában megkezdik nemzetközi karrierjüket. A vállalat új területen is babérokra tör, a cég első bioszimiláris készítménye a Pegfilgrastim is csak az Európai Gyógyszerügynökség jóváhagyására vár. A képet a rubel gyengülése, az ukrán politikai helyzet, valamint a társaság vezetőjének jövő évvel kapcsolatos alacsony várakozásai árnyalják.

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

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

Egyéb információk

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

Az Alap 2015 évi eredménykimutatása

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	15 168		32 807
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 875		16 577
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	10 170		15 060
V	Egyéb ráfordítások			423
VI	Rendkívüli bevételek			
VII	Rendkívüli ráfordítások			
VIII	Fizetendő, fizetendő hozamok			
IX	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-5 877		747