



**Független Könyvvizsgálói Jelentés
az Allianz Alapkezelő Zrt.
2014. évi éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**

Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. tulajdonosának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.175.345 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Allianz Alapkezelő Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

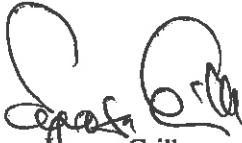
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és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

Véleményünk szerint az Allianz Alapkezelő Zrt. 2014. évi üzleti jelentése az Allianz Alapkezelő Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 30.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Leposa Csilla
Partner



Agócs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

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

Statistikai számjel / Statistical code

2014

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet

ESZKÖZÖK / Assets

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz. #	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
A.	Befektetett Eszközök / FIXED ASSETS	9 981		6 272
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS	3 736		214
	1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke / Cap. value of found. and restr. costs			
	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke / Cap. value of research and dev. costs			
	3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets	3 159		
	4. Szellemi termékek / Intellectual property	577		214
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill			
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets			
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets			
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS	6 245		6 058
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights			
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles			
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	6 245		6 058
	4. Tenyészállatok / Breeding stock			
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations			
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP			
	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets			
III.	BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS			
B.	Forgóeszközök / Current Assets	1 999 326		2 159 202
I.	KÉSZLETEK / INVENTORIES			
II.	KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES	174 459		168 945
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Receivables from customers	104 601		114 331
	2. Kőv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Receivables from related customers	38 729		42 023
	3. Kőv.-ek e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal szemben / Receivables from rel. co.			
	4. Váltókövetelések / Bills receivable			
	5. Egyéb követelések / Other receivables	31 129		12 591
III.	ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES	1 814 217		1 891 212
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Investment in related company			
	2. Egyéb részesedés / Other shares and investments			
	3. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares bought back			
	4. Forg.-i célú hv-t meg-t. ó értékpapírok / Bonds bought for resale	1 814 217		1 891 212
IV.	PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS	10 650		99 045
	1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques			
	2. Bankbetétek / Bank deposits	10 650		99 045
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS	10 392		9 871
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	9 780		5 749
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	612		4 122
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	2 019 699		2 175 345

Keltetés: / Date Budapest, 2015. március 30.


a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing DirectorP.H. / Stamp
Allianz Alapkezelő Zrt

1

oldal / page: 1 / 3

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

Statistikai számjel / Statistical code

2014

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
D.	Saját tőke / D. Shareholders' equity	1 092 802		1 092 802
I.	Jegyzett tőke / I. Issued capital	1 000 000		1 000 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Issued but unpaid capital (-)			
III.	Tőketartalék / Capital reserve			
IV.	Eredménytartalék / Accumulated profit reserve	92 802		92 802
V.	Lekötött Tartalék / Limited reserve			
VI.	Értékelési tartalék / Evaluation reserve			
VII.	Mérleg szerinti eredmény / Balance-sheet profit or loss figure			
E.	Céltartalékok / Provisions	63 370		61 740
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liab.-s			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for expected costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	63 370		61 740
F.	Kötelezettségek / Liabilities	837 504		1 002 366
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK / SUBORDINATED LIAB-S			
	1. Hátras. köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Subord. liab.-s ag. related co.			
	2. Hátras. köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Subord. liab.-s ag. o. inv.			
	3. Hátras. köt.-k e. gazd.-val szemben / Subord. liab.-s ag other enterprise			
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / LONG-TERM LIAB.-			
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term loans			
	2. Átváltoztatható kötvények / Convertible bonds			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Liabilities of bonds issued			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development credits			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term credits			
	6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Durable liab.-s ag. rel. co.			
	7. Tartós köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Durable liab.-s ag. other inv.			
	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities			
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / SHORT-TERM LIAB.-	837 504		1 002 366
	1. Rövid lejáratú kölcsönök / ebből: átváltoztatható kötvények / from which: Convertible bonds			
	2. Rövid lejáratú hitelek / Short-term credits			
	3. Vevőtől kapott előlegek / Advances received from customers			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) / Vendors	275		93 077
	5. Váltótartozások / Bills payable			
	6. Rövid lej.-ű köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short term liab.-s ag. rel. co.	831 569		903 361
	7. Rövid lej.-ű köt.-k e. rész.-i v.-ban lévő v.-sal sz. / Sh-t. liab.-s ag. rel. co.			
	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities	5 660		5 928
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.	26 023		18 437
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Income deferred			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expenses	26 023		18 437
	3. Halasztott bevételek / Deferred revenue			
	Források összesen / Total Sources	2 019 699		2 175 345

Keltesés:/ Date Budapest, 2015. március 30.


a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Statistikai számjel / Statistical code

2014

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 revenues	1 349 626		1 455 597
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net export sales revenues			
I.	Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)	1 349 626		1 455 597
II.	Saját előállítású eszk. akt. értéke / Cap. value of self-man. assets			
III.	Egyéb bevételek / Other revenues	1 769		63 525
	ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off			
	05. Anyagköltség / Cost of materials	1 870		1 845
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services consumed	54 208		53 376
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	87 288		66 076
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold			
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Forwarded costs			
IV.	Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)	143 366		121 297
	10. Bérköltség / Salaries	99 420		151 726
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other payments to personnel	6 878		6 672
	12. Bérjárulékok / Payroll taxes	29 409		43 996
V.	Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)	135 707		202 394
VI.	Értékesökkenési leírás / Depreciation	5 689		3 826
VII.	Egyéb ráfordítások / Other expenditures	262 679		249 793
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Operating profit or loss	803 954		941 812
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamati. bev.-k / Other interests received	88 855		43 843
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	307		37
VIII.	Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)	89 162		43 880
	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests paid			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	20. Részeselek, értékp.-k, bankbetétek értékvesztés / Write-offs of fin. inv.			
	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	12		1
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)	12		1
B.	Pénzügyi műveletek eredménye / Financial profit or loss (IX-X)	89 150		43 879
C.	Szokásos vállalkozási eredmény / Profit or loss of activities (+-A+-B)	893 104		985 691
X.	Rendkívüli bevételek / Extraordinary income			
XI.	Rendkívüli ráfordítások / Extraordinary expenditures			
D.	Rendkívüli eredmény / Extraordinary profit or loss figure (XI-XII)			
E.	Adózás előtti eredmény / Pre-tax profit or loss (+-C+-D)	893 104		985 691
XII.	Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities	62 333		87 597
F.	Adózott eredmény / After-tax profit or loss (+-E-XIII)	830 771		898 094
	22. Eredménytartalék ig.v-e osztalékra, rész.-re / Dividend from reserve			
	23. Fizetett (jóváh.-tt) osztalék és részeselek / Dividends paid (approved)	830 771		898 094
G.	Mérleg szerinti eredmény / Profit or loss figure (F+22-23)	0		0

Keltetés:/ Date Budapest, 2015. március 30.

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing DirectorP.H. / Stamp
Allianz Alapkezelő Zrt.

oldal / page: 3 / 3

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2014

(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

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

A jegyzett tőke megszólása 2014.12.31-én:

Allianz Hungária Zrt.			
Osszesen	1 000 000		100,00%
	1 000 000		100,00%
Fekete Anikó	vezérigazgató		
Fürst Zoltán	igazgatósági tag		2083 Solymsár, Kőlcsey Ferenc u. 16.
Dr. Boraszi Gábor	igazgatósági tag		1118 Budapest, Ramocsa u.5. 3525 Miskolc, Bruckner G. u. 18.

A könyvviteli szolgáltatást az Alapkezelő részére 2014. évsz. évében szerződés alapján az Allianz Hungária Zrt. által kijelölt személy végezte:

név	regisztrációs szám	lakóhelye
Királyné Líbor Anikó	120904	1193 Budapest, Csokonai u. 6. VI. em 21.

A cég könyvvizsgálóját a KPMG Hungária Kft (1134 Budapest, Váci út 31.) végezte a 2014. évről vonatkozóan. A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	igazolvány száma	lakóhelye
Agóci Gábor	005600	1091 Budapest, Ifjúmunkás u. 10.

II. Számviteli alapelvek, értékelési szabályok

A mérlegkészítés időpontja:

2015. január 7.

Az üzleti év időszaka:

2014. január 1. - 2014. december 31.

A Számvitelről szóló 2000. évi C. sz. törvény 115 §-a szerint Társaságunkat tulajdonosunk az Allianz Hungária ZRT könyvvállalatává 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 alapelvektől való eltérés nem került alkalmazásra.

A mérleg típusa "A" változat, további alábontást nem leti alkalmazva.

Az eredménykimutatás formája "A" típusú, összköltés eljárású.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során / ugyanazon évét értően / megállapított hibák, hibahatások eredményei, saját tőkét növelő csökkentő tételek együttes (előjelűl figyelembe) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

Illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az egymillió forintot.

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

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

A Társaság az értékpapírokért kizárólag líneárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tárgyévves adataison alapul.

Maradványérték a rendelkezés szerinti használati értékét, 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. Mérlegelt érintő kiegészítések ESZKÖZÖK

Az Immateriális javak és a Tárgyi eszközök alakulása

	Nyitó	növekedés	csökkenés	Záró
Vagyoni éri. jogok	9 374			9 374
Szellemi termékek	1 812			1 812
Immateriális javak	11 321			11 321
Ingatlanok (főú.)				
Üzemi ber. gép.				
Szállító járművek				
Személygépj.	11 321			11 321
Intézm. berendezés				
Egyéb berendezés		102		102
Külsőszerk. eszközök	45	15		60
Beruházások				
Tárgyi eszközök	11 812	117		12 000

	Nyitó	növekedés	csökkenés	Záró
Vagyoni éri. jogok	6 215	3 159		9 374
Szellemi termékek	1 236	363		1 599
Immateriális javak	7 451	3 522		10 973
Ingatlanok (főú.)				
Üzemi ber. gép.				
Szállító járművek				
Személygépj.	5 075	246		5 321
Intézm. berendezés				
Egyéb berendezés		43		43
Külsőszerk. eszközök	45	15		60
Beruházások				
Tárgyi eszközök	5 165	304		5 424
Immateriális javak összesen:	12 616	3 826		16 442
Beruházások csökkentés értéke:	9 981			6 272

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.

Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

Forgóeszközök
Követelések

	2014.12.31-én	2014.02.28-án
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	104 601	114 331
Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos:	10 498	7 134
Magyar Posta Rövid kötvény Alap		183
Allianz Pénzügyi Alap	9 613	5 036
Allianz Kötvény Alap	445	1 000
Allianz Indexkövető Alap	335	839
Allianz Stabilitás Bef.Alap	105	76
portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:	94 103	107 197
Allianz Nyugdíjpénztár	89 119	100 376
Szövetség Nyugdíjpénztár	4 564	5 426
Allianz Egészségpénztár	24	
MABISZ	396	1 395
Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	38 729	42 023
Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:	38 729	42 023
Allianz Hungária Zrt	38 729	42 023
Összesen:	143 330	156 354

Egyéb követelések

	2014.12.31-én	2014.02.28-án
Állami adóhatósággal szembeni követelés (átSOROLÁS)	29 135	12 512
Iparűzési adó (átSOROLÁS)	1 994	79
Összesen:	31 129	12 591

Egyéb követelés címén az iparűzési adó és társasági adó túlfizetés szerepel a könyvekben.

Értékpapírok

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

Értékpapír fajtája	Értékpapír birtokviszonyi értéke 2013.12.31-én	Értékpapír könyvszerinti értéke 2014.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2014.12.31-én	Értékpapír nem realizált eredmény 2014.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2015.02.28-án	Értékpapír nem realizált eredmény 2015.02.28-án
Magyar Diszkont kincstárjegyek	1 120 125	1 691 212	1 697 996	6 784	1 682 418	-8 794
ebből: Magyar 2015.02.28-ig lejárt	586 920	301 731	302 179	448	300 162	-1 569
Összesen:	1 120 125	1 691 212	1 697 996	6 784	1 682 418	-8 794
MNB kötvények	694 092					
ebből: MNB kötvények kötvények 2015.02.28-ig lejárt	694 092					
Összesen:	1 814 217	1 691 212	1 697 996	6 784	1 682 418	-8 794

A Társaság a szabad pénzeszközök között, valamint magyar diszkontkincstárjegyekben tartotta.

A diszkont kincstárjegyek piaci értéke 2014.12.31-én növekedést mutat a könyv szerinti értékhez képest. A diszkontkincstárjegyek 2015.02.28-i piaci értéke csökkenést mutat a 2014.12.31-i piaci értékhez képest, de ez a csökkenés nem jelentős ezért értékesítés nem került elszámolásra. A fenti táblázatban láthatók a 2014. december 31-i és a 2015. február 28-i piaci árak, valamint a nem realizált eredmények alakulása.

Pénzeszközök:

Megnevezés	2014.12.31-én	2014.02.28-án
FHB bankszámla (FT)	10 398	98 750
Kamatkozó betétszámla		
FHB bankszámla (EUR)	252	255
Összesen:	10 650	99 005

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2014.12.31-én	2014.02.28-án
Bevételek aktív időbeli elhatárolás	9 780	5 749
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolás	612	4 122
Összesen:	10 392	9 871

Az aktív időbeli elhatárolások összegéből 5.749 eFt Ft a diszkontkincstárjegyek kamatbevételei, 677 eFt pedig a 2014 évben kifizetett 2015 évi biztosítási díjak, 3.387 eFt a Bloomberg által nyújtott 2015 évi szolgáltatás, 58 eFt pedig egyéb költségek.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

FORRÁSOK

Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék				
Eredménytartalék				
Lekötött tartalék	92 802			92 802
Értékelési tartalék				
Mérleg sz. eredmény				
Saját tőke összesen:	1 092 802			1 092 802

A jegyzett tőkében 5-szeresében 2014. évben változás nem volt, azt 2014.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolta.

A 2013. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2014. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.

A jegyzett tőkét 100.000 db 10.000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált törzsrészvény tesztelési mo. A társaság tőke megővására illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállal.

Céltartalék

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Céltartalék	63 370	61 740
Összesen:	63 370	61 740

A társaság a 2014. évet terhelő bonus és járulékoknak kifizetésére 61.740 eFt céltartalékokot képzett.

Kötelezettségek

Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
ITASSEL KFT.	191	194
OSIVÍ KFT	13	
Konica Minolta KFT		33
Shell		40
Kereskedelmi Bank	40	
BAMOSZ		91 676
Egyéb szállítók	31	1 116
Összesen:	275	93 077

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt	831 569	903 361
Összesen:	831 569	903 361

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulójának után pénzügyi teljesítésre kerül.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	5 022	5 928
Onkormányzattal szemben fennálló kötelezettség	33	
egyéb (étk. jegy)	5	
Összesen:	5 660	5 928

Egyéb rövid lejáratú kötelezettség az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség.

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat		1 905
Értékpapír forgalmi jutalék	2 316	13 321
Rabat	22 058	2 379
Fórum Digiál	951	446
MNB Dji MABISZ után	439	247
Aramdíj		69
Egyéb		70
Mobil telefon számla	259	
Összesen:	26 023	18 437

A passzív időbeli elhatárolás 72%-a az FHB-nk. Equilitorok, és a Postának fizetendő értékpapír forgalmazási jutalék. 12 % az AHB-ank fizetendő rabat, 10% a 2014 évi könyvvizsgálat díja, 6% pedig egyéb címen tárgyévét követő évben kifizetendő költség.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
 Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

IV. Eredménykimutatás kiegészítése

Belföldi nettó árbevétel

Előnyvesztés	2014. év	2013. év
Allianz Pénzpiaci Alap	114 723	79 003
Allianz Kötvény Alap	4 882	6 993
Allianz Indexkövető Alap	3 901	7 871
Allianz Stabilitás Bef. Alap	583	1 096
Magyar Posta Kötvény Alap		1 081
Allianz Nyugdíjpénztár	1 013 797	1 119 987
Szövetség Nyugdíjpénztár	49 173	60 681
Allianz Egészségpénztár	1 477	7
Allianz Hungária Zrt.	159 469	173 360
MABISZ	1 621	5 518
Összesen:	1 349 626	1 455 597

A nettó árbevétel összességében 7%-os növekedést mutat, mely növekedést egyrészt a Befektetési Alapoknak, az Allianz Hungária Zrt-nek, másrészt a Nyugdíjpénztárak kiszámlázott tételek okozták. Az árbevétel a Pénzpiaci Alapnál 32%-kal csökkent. Tügyében közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2014. évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység	2014. év	2013. év
Alapkezelési tevékenység	124 089	96 044
Portfóliókezelési tevékenység	1 225 537	1 359 553
Összesen:	1 349 626	1 455 597

Egyéb bevételek

Előnyvesztés	2014. év	2013. év
Rabot	1 765	
Kerekítési differencia	4	2
Céltartalék felhasználás egyéb		63 370
Apák munkaidő kedvezményének költségátogatása		153
Összesen:	1 769	63 525

Az egyéb bevételek 99%-a a 2013. évi bonus és járulékaiknak kifizetéséhez megképzett és 2014. évben felhasznált céltartalék összege.

Ráfordítások

Aanyagjellegű ráfordítások

Előnyvesztés	2014. év	2013. év
Aanyagjellegű	1 870	1 845
Ingatlan bérleti díj	8 815	6 464
Ingatlanhoz kapcsol. közüzemi díj	3 065	2 876
Bérleti díj egyéb		282
Személygépkocsi fenntartási költség		647
Spakénti díj	3 036	635
AHB szolgáltatási díj	3 924	6 452
Tagsági díj	3 775	3 140
ebből BEVA tagdíj	500	500
BAMOSZ tagdíj	3 192	2 496
Könyvvizsgálat díja	3 175	3 208
Szoftverek támogatási díja	2 293	2 909
Belföldi utazás kiküldetés		8
Oktatás továbbképzés		1 226
Egészségügyi szolgáltatás		286
Számítástechnikai szolg. díja	7 478	7 510
Külföldi utazás kiküldetés	118	
Egyéb igénybeveti szolgáltatás	18 529	17 733
igénybeveti szolgáltatások	84 288	83 376
Értékpapír forgalmazási jutalék	84 202	61 806
Biztosítási díj	2 250	2 833
Felügyeletnek fizetett díjak		1 200
Egyéb díjak	836	437
Egyéb szolgáltatás értéke	87 288	66 078
Aanyagjellegű ráfordítások összesen:	143 366	121 297

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 16%-kal csökkent az előző évhez képest, a csökkenést túlnyomórészt az értékpapírforgalmazási jutalék csökkenése okozta. Az alap-, és portfóliókezeléssel kapcsolatosan az ügyfelekre a társaság nem bérleti át költséget.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
 Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, Zrt.)

Személyi jellegű ráfordítások

Bérfelvetés és átlagos statisztikai létszám

Mégnevezés	2013		2014	
	Méret	Bérfelvetés	Méret	Bérfelvetés
Személyi jellegű ráfordítások	10,5	99 420	14	151 726
ebből: vezető tisztség.	2	65 480	2	64 713

A munkavállalók létszáma átlagosan 3,5 fővel növekedett tárgyévben.
 A bérfelvetés 151.726 eFt összegből, 100.493 a tényleges bérfelvetés, 46.433 eFt a 2013 évi bonus kifizetés, és 4.800 eFt az állományon kívüli bér.

Személyi jellegű kifizetések

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Személyi jellegű kifizetések	6 878	6 672

A személyi jellegű kifizetések hismértékben 3%-kal csökkentek tárgyévben.

Bérfelvetések

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Bérfelvetések	29 409	43 996

A bérfelvetés 49 %-kal növekedett előző évhez képest.

Értékesítési költségek leírása

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Értékesítési költségek leírása	5 689	3 826

Az értékesítési költségek csökkentését a társaság tulajdonában lévő két gépkocsi maradványértékének változása okozta. Tervezett értékesítési költségek nem kerültek elszámolásra.

Egyéb ráfordítások

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Vagyon kezelési tevékenység ráfordítása	9 960	7 562
Imparizási adó	26 961	29 075
Pénzügyi szervezet költsége	87 172	87 172
Adott támogatás	74 373	63 409
Egyéb ráfordítások	843	835
Céltartalék	63 370	61 740
Egyéb ráfordítások összesen:	262 679	249 793

Egyéb ráfordítások összege 5 %-kal csökkent előző évhez képest. Csökkent az Allianz Biztosító Zrt-nek kifizetett rabot, a támogatás és a céltartalékképzés összege is. Sporttámogatás címén 45,7 Millió Ft, filmtámogatás címén 17,7 Millió Ft lett kifizetve tárgyévben. Céltartalék címén 62 Millió Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2014.évi bonus és járulékaik kifizetésére lett megképezve. Ez egyéb ráfordítások között szerepel a NAV-nak és az Önkormányzatnak fizetett adók.

Pénzügyi műveletek eredménye

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Pénzügyi műveletek bevétele	89 162	43 880
kamatbevételek	88 855	43 843
árfolyamnyereség	307	37
Pénzügyi műveletek ráfordításai	12	1
fizetett kamat		
árfolyam veszteség	12	1
Pénzügyi műveletek eredménye	89 150	43 879

A pénzügyi műveletek eredménye 51 %-kal csökkent előző évhez képest, mely csökkentést a kamatbevételek csökkenése okozta.

Társasági adó levezetése

Mégnevezés	2013 évi	Tárgyév
Társasági adóalapot módosító tételek:		985 691
Értékesítési (Tao.)	-5 814	
Céltartalék miatt	-63 370	
Értékesítési (Tao.)	-69 184	3 826
Rendkívüli bevételek		61 740
Rendkívüli ráfordítások		7 909
Társasági adóalap:		989 982
500 Mft adóalapig 10%		
500 Mft feletti rész 19%		
Adó		143 097
Adófelvezetés		55 500
Adóterhelés kiérősítése		87 597

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibéből eredő önellenőrzését nem hajtott végre.

A Társaság Üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik.
A Társaságnak lényeváltozata, 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 fizetéseikben nyilvántartott követelések és kötelezettségek nincsenek.

Vezető tisztségviselőknél folyósított előlegek és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs. Nyugdíjfizetési, vagy várakozás miatti 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 joggal biztosítottak, nincs. Függesztés és jövőbeni kötelezettségvállalás nincs. Lekötött tartalék nincs. Hátrasorolt eszközök nincsenek.
Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költség nem volt.
A környezet védelmére 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 eltarthaték nem volt képezve, továbbá az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatóak.
Export-támogatás nem volt tárgyévben, A Társaságnak export bevétel nem volt.
Rendkívüli bevételek és ráfordítások szintén nem voltak.

A könyvvizsgáló KPMG Hungaria Kft-vel megkötött szerződés értelmében a 2014 évi könyvvizsgálói díj 2.500 ezer Ft+ 27% áfa.

A cég határon átnyúló szolgáltatást nem végzett és nem végez.
A társaság tagja a Befektetői-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelő Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ), BAMOSZ tárgyévi tagdíj 2.996 eFt, BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. egyszeri csatlakozási díj: 500.eFt Befizetve 2008.04.29-én. Tárgyévi tagdíj 500 eFt.

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

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

Portfólió megnevezése	2014.01.01	2014.12.31
Szövetkező Magánnyugdíjpénztár	27 030 906	32 100 847
Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár	136 506 324	153 580 768
Összesen:	163 537 230	185 681 615

A mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős vétei ügyletek bemutatása adatok forintban:

Kötésnap	Instrumentum	szám mérete	Kötési árfolyam	Kötési érték	deviza	Nyitott pozíció értéke	Lefárat	Aktuális árfolyam	Kiszámlázott hűségdíj befizetett, III. öve kapott árhűség díjat	Ügyletkötés	Ügylet célja
2014.12.10	BUX161218	23 10	16900	3 887 000	HUF	3 847 900	2015.12.18	16 730	-39 100	Bp.Értéktőzsde	kereskedelmi cél
2014.12.10	BUX161218	1 10	16920	169 200	HUF	167 300	2015.12.18	16 730	-1 900	Bp.Értéktőzsde	kereskedelmi cél
2014.12.10	BUX151218	1 10	16970	169 700	HUF	167 300	2015.12.18	16 730	-2 400	Bp.Értéktőzsde	kereskedelmi cél
2014.12.10	BUX161218	14 10	16990	2 378 600	HUF	2 342 200	2015.12.18	16 730	-36 400	Bp.Értéktőzsde	kereskedelmi cél
2014.12.10	BUX161218	30 10	16995	5 098 500	HUF	5 019 000	2015.12.18	16 730	-79 500	Bp.Értéktőzsde	kereskedelmi cél
ÖSSZESEN				11 703 000	HUF	11 543 700			-159 300		

Penti ügyletekre opciós díj nincs és eredményre, cash-flowra gyakorolt hatása nincs.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

Társaság által kezelt Befektetési Alapok adatai (adatok eFt-ban)

Alap neve	ISIN kód	Letételező	Alaptípus	Devizanem	Nyitó érték		Záró érték	
					Nettó eszközérték	Árfolyam	Nettó eszközérték	Árfolyam
Allianz Indoköltetési Részvény	HU0000708375	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	263 827	0,7968	648 832	0,7041
Allianz Kötvény	HU0000708201	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	404 142	1,3449	940 668	1,474
Allianz Pénzplaci	HU0000707146	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	12 147 649	1,3796	8 077 166	1,4026
Allianz Stabilitás	HU0000709142	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	134 762	1,1768	99 343	1,2184
Magyar Posta Rövíd Kötvény	HU000013706	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF			556 063	1,0326

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

VI. Cash flow - Idmutatás (eFt)

	Előző év	Tárgyi év
I. A működési tevékenység pénzeszköz-változása	3 879	88 113
1. Adózás előtti eredmény		
2. Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés	893 104	985 691
3. Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása	5 690	3 826
4. Céltartalékképzés és felhasználás különbsége		
Bruttó Cash-Flow	63 370	-1 630
	962 164	987 887
5. Befektetett eszközök ért. eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása		
7. Más Rövidlejáratú kötelezettség változása	26 621	164 594
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-21 230	268
9. Vevőkövetelések változása	4 336	-7 586
10. Egyéb Forgóeszközök változása	-15 794	-13 024
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-60 606	-58 457
12. Fizetett, fizetendő adó	3 492	521
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-62 333	-87 597
	-830 771	-898 094
II. Befektetési tevékenység pénzeszköz-változása		
14. Befektetett eszközök beszerzése		
15. Befektetett eszközök eladása		
16. Kapott osztalék, részesedés		-117
III. Pénzügyi műveletek pénzeszköz-változása		
17. Részvénykibocsátás bevétele		
18. Kötvény (hit.v.m.é) kibocsátás bevétele		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.bankb.törlesztés		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkelesz.)		
23. Kötvényviszafizetés		
24. Hiteltörlesztés, -vissza fizetés		
25. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb h.lej. köt. v.		
IV. Pénzeszköz-változása	5 878	88 395

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2014

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

VII. Leányvállalati kitegzítés

Allianz Hungária Zrt. szavazati aránya:		Budapest 100,000%				
Eszközök (mFt)		A	=>	B	C	D
A/III/2.	Tartós kölcsön	-	=>	-	-	-
B/III/2.	Követelések	42 023	=>	42 023	-	-
Források (mFt)		A	=>	B	C	D
D/III/1.	Jegyzett tőke	1 000 000	=>	1 000 000	-	-
E/III/1.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/III/6.	Tartós kötelezettségek	-	=>	-	-	-
G/III/6.	Rövid lejáratú kötelezettségek	903 361	=>	903 361	-	-
Eredménykimutatás (mFt)		A	=>	B	C	D
01	Belföldi árbev.	173 360	=>	173 360	-	-
02	Export árbevétel	-	=>	-	-	-
II.	Nettó árbevételek	173 360	=>	173 360	-	-
III.	Egyéb bevételek	-	=>	-	-	-
X.	Rendkívüli bevételek között a behasznált bev.	-	=>	-	-	-

Jelmagyarázat

A kapcsoló vállalkozások, amelyekből
B anyavállalattal-leányvállalat viszonylat
C közös vezetési vállalkozások közötti tétel
D társult vállalkozások elszámolásai

VIII. Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2013	2014
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	-	98,99%
	Összes eszköz	-	99,26%
Eladósodottság:	Időben tőke kötelezettségek	-	41,47%
	Összes forrás	-	46,08%
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény	-	61,56%
	Értékesítés nettó árbevétele	-	61,70%
Saját/jegyzett tőke:	Saját tőke	-	109,28%
	Jegyzett tőke	-	109,28%

IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2014. évi 898.094 ezer Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2015. évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.
A szolgáltatásból származó követelések várhatóan 2015. januárjában fognak befolyni.
Ezek mindégyle nem lejárt követelés.
A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2015. januárjában megtörténik.

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

Budapest, 2015. március 30.

P.H.


a vállalkozás vezetője (képviselettel)
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.
1

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Időszak: **2014**

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

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

II. A várható fejlődés

Társaságunk árbevétel szempontjából meghatározó fontosságú üzletága 2014-ben is a portfóliókezelés, azon belül is az Allianz Csoporthoz tartozó megbízók (Allianz Hungária Zrt., Allianz Nyugdíjpénztár) részére végzett portfóliókezelés volt, illetve várhatóan rövid- és középtávon is az marad.

Kezelt állomány alapján legjelentősebb megbízónk a tárgyévben is tulajdonosunk, az Allianz Hungária Zrt. volt. A Biztosító megbízásából kezelt vagyon állományának bővülése 2014-ben meghaladta az elért hozam mértékét, ami a hazai nem-élet biztosítási piac évek óta tartó zsugorodásában bekövetkezett trendfordulóra enged következtetni. Látványos növekedést mutattak a Biztosító unit linked tartalékai, ami nem kis részben a tárgyévben elindított rendszeres díjas nyugdíjbiztosítási termék sikerével magyarázható.

Továbbra is meghatározó megbízónk az Allianz Nyugdíjpénztár, mely 2014-ben is stabilan őrizte piacvezetők közötti helyét. A Pénztár – az önkéntes nyugdíjpénztári piac többi meghatározó szereplőjéhez hasonlóan – életciklusa érett szakaszába jutott: a megelőző időszakokhoz képest viszonylag kisszámú az új belépő tag, ugyanakkor a Pénztárnak az aktív tagok befizetéseivel összevethető mértékű kifizetéseket kell teljesítenie a szolgáltatásra jogosulttá vált tagjai részére. A Pénztár megbízása alapján kezelt vagyon növekedésének motorja - az elért befektetési hozam mellett - a Pénztár által végrehajtott sikeres akvizíciók lehetnek.

Társaságunk tárgyévi eredményére kedvezően hatott, hogy az Allianz Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ágazatainak kettéválásával létrejött, vagyonát a szétválást követően is Társaságunkkal kezeltető Szövetség Nyugdíjpénztár – a magánnyugdíjpénztári szektor szabályozási anomáliái ellenére - a tárgyévben is képes volt fenntartani működését. A Szövetség Nyugdíjpénztár működése biztonságának megőrzéséhez szükség volt a Pénztár fegyelmezett és feszes költséggazdálkodására, hiszen a szektor szabályozásának ellentmondásokkal terhelt átalakítása eredményeként a magánnyugdíjpénztárak folyamatos és tervezhető működési bevételekkel nem rendelkeznek, működésüket eseti befizetésekből (adományokból) és korábban felhalmozott működési tartalékaik felhasználásával finanszírozzák. Társaságunk számára is érzékelhető – de természetesen a 2011-es magánnyugdíjpénztári vagyoncsökkenés miatti árbevételkieséshez már távolról sem mérhető – korlátozott kockázatot hordoz a magánnyugdíjpénztári szektor újabb „megreformálását” célzó, 2014 végén megismert szabályozói szándék, mely a nyugdíjrendszer korábbi második pillérének akár teljes megszűnésével fenyeget.

A portfóliókezelés területén fő célunk továbbra is a kialakított üzleti folyamatok magas színvonalának megőrzése és a rendelkezésünkre álló ügyviteli rendszerek fejlesztése. Ezen túlmenően hangsúlyt kívánunk fektetni a Biztosító életbiztosítási üzletága által végzett termékfejlesztési tevékenység támogatására, mivel az életbiztosítási tartalékok növekedésének szerepe a Társaság által kezelt befektetés állomány növekedésében várhatóan tovább fog erősödni.

Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában tárgyévben alapvetően a már 2013-ban is azonosított ellentétes irányú tényezők fejtették ki hatásukat:

- Továbbra is megfigyelhető volt és kedvezően hatott - a forint kamatszint és vele párhuzamosan a banki betéti kamatok általános csökkenésének köszönhetően - a hazai lakossági megtakarítások befektetési alapok javára történő folytatódó átstrukturálódása, mely a szektorban jelentős tőkebeáramlást és a befektetési alapokban kezelt megtakarítások jelentős növekedését eredményezte.
- Másfelől azonban a Társaságunk által kezelt befektetési alapok forgalmazását banki fiókhálózatán keresztül végző FHB Csoport 2013. III. negyedévében saját befektetési alapkezelő céget akvizált, mely termékeivel 2013 IV. negyedétől jelent meg a forgalmazó hálózatában. Az FHB Csoporthoz tartozó alapkezelő saját termékeinek kiszorító hatása 2014-ben domináns hatásként érvényesült, ami végső soron a Társaságunk által kezelt befektetési alapok állományának jelentős csökkenését okozta.

Társaságunk a meglévő értékesítési csatornák hatékonyságának javítása mellett érdekelt újabb értékesítési csatornák felderítésében is, így a termékínálatot elsősorban az értékesítési csatornák igényeihez igazodva tervezzük formálni, igény esetén bővíteni. Ennek megfelelően részt vettünk a Magyar Posta Befektetési Zrt. által befektetési alapok postai forgalmazása tárgyában kiírt pályázaton, melynek eredményeként szerződést kötöttünk és 2014. májusban kibocsátottuk a Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alapot.

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

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Időszak: **2014**

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

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját üzletrésszel.

IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

V. A telephelyek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel. A környezetvédelem területén nem történt és nem várható fejlesztés, így ezzel összefüggő támogatás sem volt. A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság nem alkalmaz külön politikát. A környezetvédelmi intézkedések bevezetésére nem került sor, ilyen munkák nincsenek folyamatban.

Keltezés: Budapest, 2015. március 30.

P.H.


a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt

1