



**Független könyvvizsgálói jelentés  
az Allianz Alapkezelő Zrt.  
2016. évi  
éves beszámolójáról  
és üzleti jelentéséről**





## Tartalomjegyzék

### I. Független könyvvizsgálói jelentés

### II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

### III. Üzleti jelentés





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

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

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényesének

### Vélemény

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.230.801 E Ft, az adózott eredmény 1.038.899 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.



A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és
- az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

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

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért*

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

#### *A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei*

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.





• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

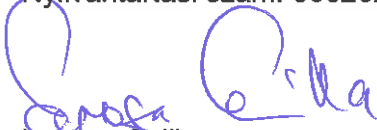
• Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

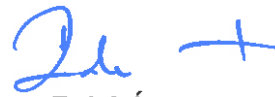
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. április 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

  
Leposa Csilla  
Partner



Rakó Ágnes  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 007119





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

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

## Independent Auditors' Report

To the shareholder of Allianz Alapkezelő Zrt.

### *Opinion*

We have audited the 2016 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. (hereinafter referred to as "the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, which shows total assets of THUF 2,230,801 and profit after tax for the year of THUF 1,038,899, and the income statement for the year then ended, and supplementary notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance for the year then ended in accordance with Act C of 2000 on Accounting in force in Hungary (hereinafter referred to as "the Act on Accounting").

### *Basis for Opinion*

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual financial statements in Hungary, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### *Other Information*

The other information comprises the 2016 Business Report of the Company. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements, if any.

Our opinion on the annual financial statements expressed in the Opinion section of our report does not cover the business report.

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

With respect to the business report, based on the Act on Accounting, when reading the business report we are also responsible for assessing whether the business report has been prepared in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements, if any.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2016 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete set of annual financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the shareholder of the Company and must not be distributed to any other party.





- the 2016 business report of the Company is consistent with the 2016 annual financial statements of the Company; and

- the business report has been prepared in accordance with the provisions of the Act on Accounting.

Our opinion on the business report does not include an opinion based on Section 156 (5) h) of the Act on Accounting due to the fact that there are no other legal requirements that are applicable to the business report of the Company.

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

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

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

In preparing the annual financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

#### *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements*

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

This is an English translation of the *Independent Auditors' Report on the 2016 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt.* issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete set of annual financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the shareholder of the Company and must not be distributed to any other party.







- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Budapest, 20 April 2017

KPMG Hungária Kft.

Registration number: 000202

Csilla Leposa  
*Partner*

Ágnes Rakó  
*Professional Accountant*  
Registration number: 007119

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2016 annual financial statements of Allianz Árszervező Zrt. issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete set of annual financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the shareholder of the Company and must not be distributed to any other party.





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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

**Allianz Alapkezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.

Tel.: (1) 301-6565

a vállalkozás címe, telefonszáma


**2016**

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2016. január 1. - 2016. december 31.

Keltezés: Budapest, 2017. április 20.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője) / Managing Director

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt.  
1.

**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>45 910</b>		<b>39 087</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS</b>	<b>27 266</b>		<b>27 721</b>
	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			27 721
	4. Szellemi termékek / Intellectual property	27 266		
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill			
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets			
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets			
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS</b>	<b>18 644</b>		<b>11 366</b>
	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	18 644		11 366
	4. Tenyésztőállatok / 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			
<b>III.</b>	<b>BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS</b>			
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies			
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban / Long term loans g. to rel. co.			
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés / Long-term major participating interests			
	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i r.v.áll. váll.-ban / Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests			
	5. Egyéb tartós részesedés / Other long-term participations			
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.vizonyban álló váll.-ban / Securities repr. long term loans			
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön / Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests			
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír / Other long-term loans given			
	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése / Financial investments revaluation adjustment			
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete / Valuation margin of financial investments			
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök / Current Assets</b>	<b>2 397 168</b>		<b>2 185 080</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK / INVENTORIES</b>			
	1. Anyagok / Raw materials			
	2. Bef. len. termelés és félkész termékek / Work in pr. & semi-fin.prod.			
	3. Növények-, hizó- és egyéb állatok / Livestock			
	4. Késztermékek / Finished goods			
	5. Áruk / Goods			
	6. Készletre adott előlegek / Advances on inventories			
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES</b>	<b>159 876</b>		<b>187 072</b>
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Accounts receivable	118 172		123 131
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Amounts owed by affiliated companies	39 156		42 624
	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			
	4. Köv.-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben / Receivables from other companies linked by virtue of participating interests			
	5. Váltókövetelések / Notes receivable			
	6. Egyéb követelések / Other receivables	2 548		21 317
	7. Követelések értékelési különbözete / Valuation margin of receivables			
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (+)			
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES</b>	<b>2 027 347</b>		<b>1 991 840</b>
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Shares in affiliated companies			
	2. Jelentős tulajdoni részesedés / Major participating interests			
	3. Egyéb részesedés / Other participating interests			
	4. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares and own partnership shares			
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok / Debt securities held for trading	2 027 347		1 991 840
	6. Értékpapírok értékelési különbözete / Valuation margin of securities			
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS</b>	<b>209 945</b>		<b>6 168</b>
	1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques			
	2. Bankbetétek / Bank deposits	209 945		6 168
<b>C.</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED &amp; DEF. ASSETS</b>	<b>7 913</b>		<b>6 634</b>
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolás / Revenue accrued	3 049		5 676
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	4 864		958
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS</b>	<b>2 450 991</b>		<b>2 230 801</b>

Keltetés / Date

Budapest, 2017. április 20.

20st April, 2017., Budapest

Allianz Alapkezelő Zrt.

Managing Director

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

Statisztikai számjel / Statistical code

2016

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	1 092 803		2 131 702
I.	Jegyzett tőke / SUBSCRIBED CAPITAL	1 000 000		1 000 000
	ebből / of which:			
	visszavásárolt részesedés névértéken / owners' share repurchased			
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / SUBSCRIBED CAPITAL BUT UNPAID (-)			
III.	Tőketartalék / CAPITAL RESERVES			
IV.	Eredménytartalék / ACCUMULATED PROFIT RESERVE	-970 152		92 803
V.	Lekötött Tartalék / TIED UP RESERVE			
VI.	Értékelési tartalék / REVALUATION RESERVE			
	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for upwards revaluation			
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for fair value revaluation			
VII.	Adózott eredmény / Balance-sheet profit or loss figure	1 062 955		1 038 899
E.	Céltartalékok / Provisions	58 006		67 086
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liabilities			4 000
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for future costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	58 006		63 086
F.	Kötelezettségek / Liabilities	1 284 995		22 966
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK / SUBORDINATED LIAB-S			
	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			
	3. Hátras. köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő gazd.-val szemben / Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of			
	4. Hátras.köt.-ek egyéb gazdálkodóval szemben / Other subordinated liabilities			
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / LONG-TERM LIAB-S			
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term borrowings			
	2. Átváltoztatható kötvények / Convertible or equity bonds			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Debenture loans			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development loans			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term loans			
	6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Long-term liabilities to affiliated companies			
	7. Tartós köt.-k jelentős tul-i rész-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participati			
	8. Tartós köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő váll.sal szemben / Long-term liabilities to other companies linked by virtue of partic			
	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities			
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / SHORT-TERM LIAB-S	1 284 995		22 966
	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	10 065		9 199
	5. Váltótartozások / Bills of exchange payable			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short-term liabilities to affiliated	1 068 343		6 803
	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 participati			
	8. Rövid lej.-ú köt.-k egyéb részesedési v.-ban lévő v.-sal sz. / Short-term liabilities to other companies linked by virtue of partic			
	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities	206 587		6 964
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete / Valuation margin of liabilities			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (-)			
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.	15 187		9 047
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Accrued income for future periods			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expense	15 187		9 047
	3. Halasztott bevételek / Deferred income			
	<b>Források összesen / Total Sources</b>	<b>2 450 991</b>		<b>2 230 801</b>

Keltetés:/ Date Budapest, 2017. április 20.  
20st April, 2017., Budapesta vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing DirectorP.H. / Stamp  
Allianz Alapkezelő Zrt.  
1.

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

Statistikai számjel / Statistical code

2016

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

**Allianz Alapkezelő Zrt.****Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit & Loss**

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz.	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele / Net domestic sales	1 563 911		1 593 664
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net external sales			
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)</b>	<b>1 563 911</b>		<b>1 593 664</b>
<b>II.</b>	<b>Saját előállítású eszköz akt. értéke / Change in self-manufactured inventories</b>			
	03. Saját term.-ű készletek állományvált.-a / Capitalized value of self-manufactured assets			
	04. Aktivált saját telj.-k értéke / Capitalized value of own perf. (03+04)			
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek / Other revenues</b>	<b>62 183</b>		<b>64 369</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off			
	05. Anyagköltség / Material costs	1 493		1 208
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services used	56 796		75 633
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	50 946		27 258
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold			
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Cost of services sold			
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)</b>	<b>109 235</b>		<b>104 099</b>
	10. Bérköltség / Wages and salaries	147 828		156 579
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other employee benefits	6 788		9 786
	12. Bérjárulékok / Wage contributions	43 968		45 272
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)</b>	<b>198 584</b>		<b>211 637</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékesítési leírás / Depreciation</b>	<b>1 046</b>		<b>6 869</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások / Other expenditures</b>	<b>181 944</b>		<b>236 225</b>
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Operating profit or loss</b>	<b>1 135 285</b>		<b>1 099 203</b>
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés / Income from dividends			
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	14. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyerések / Income from participating interests, capital gains			
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm. bev., árf.nyerések / Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains			
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatj. bev.-k / Other interests received	27 291		25 185
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	9 051		352
	ebből: értékelési különbözet /			
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)</b>	<b>36 342</b>		<b>25 537</b>
	18. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyerések / Income from participating interests, capital gains			
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	19. Befektetett pénzügyi esz.-ből származó ráford./árf.veszt. / Interests paid			
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests payable and similar expenses			
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	21. Részesedések, ért.p.-ok, tart.adott kölcs., bankb. értékveszt. / Losses on shares, securities and bank deposits			
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	3		8 345
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)</b>	<b>3</b>		<b>8 345</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye / Financial profit or loss (IX-X)</b>	<b>36 339</b>		<b>17 192</b>
<b>C.</b>	<b>Adózás előtti eredmény / Pre-tax profit or loss (+A+-B)</b>	<b>1 171 624</b>		<b>1 116 395</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities</b>	<b>108 669</b>		<b>77 496</b>
<b>D.</b>	<b>Adózott eredmény / After-tax profit or loss (+E-XIII)</b>	<b>1 062 955</b>		<b>1 038 899</b>

Keltetés:/ Date Budapest, 2017. április 20.  
20st April, 2017., Budapest

P.H. / Stamp

a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.

1.

**Kiegészítő Melléklet**

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2016**

(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 befektetés közvetítéssel és egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenységgel is foglalkozik.

A jiszvztt tőke meozslása 2016.12.31-én:

Tulajdonosok (eP-ban):	Összes	%
Allianz Hungaria Zrt.	1 000 000	100,00%
<b>Osszesen</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100,00%</b>

**Vezető igazgató, igazgatósági tagok:**

Név	Feladata	Helye
Fekete Attila	vezérigazgató	2083 Solymár, Kőlcsev u. 16.
Pártl Zoltán	igazgatósági tag	1118 Budapest, Ramocsa u. 2
Dr. Borsányi Gábor	igazgatósági tag	3525 Miskolc, Bruckner G. u. 1.

A könyvvizelési szolgáltatást az Alapkezelő részére 2016 május 1-étől munkavégzés keretében az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója végezte:

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

A cég könyvvizelését a KPMG Hungaria Kft (1134 Budapest Váci út 31.) végezte a 2016. évre vonatkozóan. A könyvvizsgáló adatai a következők:

Név	igazolvány száma	lakóhelye
Rakó Agnes	007119	1022 Budapest, Felsőváci út 20. 3.em 5.

**II. Számviteli alapelvek, értékelési szabályok**

A mérlegkézsítés időpontja: **2017. január 7.**  
 Az üzleti év időszaka: **2016. január 1. - 2016. december 31.**

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

A Számviteli politika rendelkezéseiben a tárgyév során nem változott.  
 A jogszabály okozta változásokat a jelen Kiegészítő melléklet mutatja be.  
 A választott értékelési módok és eljárások a számviteli törvényen alapulnak, amelyekben a számviteli politika tartalmában nem változtatott.  
 A Számviteli alapelvektől való eltérés nem került alkalmazásra.  
 A mérleg típusa "A" változat, további alábontást nem lett alkalmazva.  
 Az eredménykimutatás formája "A" típusú, összköltségi eljárással.  
 Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során / ugyanazon évt érintően / mezeállított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkéet növelő csökkentő tételek együttes (előleltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegeinek 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az egymillió forintot.  
 Értékesítés elszámolására akkor kerül sor ha az értékpapírok piaci ára -éven túli - tartósan alatta van a könyv szerinti értéknek.  
 A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam, vagyis a devizás tételeket MNB árfolyamon könyvelti le a társaság.  
 A Társaság az értékesítéskor kizárólag lineárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tényleges avuláson alapul.  
 Maradványérték a rendelkezés szerinti használatbavétel, üzembelvezés időpontjában - a rendelkezésre álló információk alapján mezeállított - az eszközök meghatározott, a hasznos élettartam végeén várhatóan realizálható érték.  
 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 Tárvvi eszközök alakulása**

	Bruttó érték (eP)				
	Nyitó	növekedés	átSORolás	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	9 374	33 265			42 639
Szellemi termékek	29 078		27 266		1 812
<b>Immateriális javak</b>	<b>38 452</b>	<b>33 265</b>	<b>27 266</b>		<b>44 451</b>
Ingtatlanok (felúj.)					
Üzemi ber. gép.					
Szállító járművek					
Személyautók	24 739			11 320	13 419
Irodai berendezés					
Egyéb berendezés	102				102
Kiszértékű eszközök	60	45		15	90
Beruházások					
<b>Tárvvi eszközök</b>	<b>24 901</b>	<b>45</b>		<b>11 335</b>	<b>13 611</b>
<b>Bruttó érték összesen:</b>	<b>63 353</b>	<b>33 310</b>			<b>58 062</b>

	Értékcsökkenés (eP)				
	Nyitó	növekedés	átSORolás	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	9 374	5 544			14 918
Szellemi termékek	1 812				1 812
<b>Immateriális javak</b>	<b>11 186</b>	<b>5 544</b>			<b>16 730</b>
Ingtatlanok (felúj.)					
Üzemi ber. gép.					
Szállító járművek					
Személyautók	6 103	2 200		6 250	2 053
Irodai berendezés					
Egyéb berendezés	94	8			102
Kiszértékű eszközök	60	45		15	90
Beruházások					
<b>Tárvvi eszközök</b>	<b>6 257</b>	<b>2 253</b>		<b>6 265</b>	<b>2 245</b>
<b>Értékcsökkenés összesen:</b>	<b>17 443</b>	<b>7 797</b>		<b>6 265</b>	<b>18 975</b>
<b>Befektetett eszközök nettó érték:</b>	<b>45 910</b>				<b>39 087</b>

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2016

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

Forgóeszközök  
Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolg.ból	118 172	123 131
Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos:	5 714	4 481
Magyar Posta Rövid kötvény Alap	134	104
Allianz Pénzücai Alap	3 065	782
Allianz Kötvény Alap	1 203	920
Allianz Indexkövető Alap	1 231	2 675
Allianz Stabilitás Bef.Alap	81	
portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:	112 458	118 650
Allianz Nyugdíjpénztár	105 501	111 277
Szövetség Nyugdíjpénztár	5 604	5 995
MABSZ	1 353	1 378
Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	39 156	42 624
Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:	39 156	42 624
Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár	224	352
Allianz Hungária Zrt	38 932	42 272
Összesen:	157 328	165 755

Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Állami adóhatósággal szembeni követelés (ítisorolás)	1 350	20 684
Iparüzési adó (ítisorolás)	199	
Pénzügyi Szervezetek különadója (Alapokkal szemben fennálló követelés)	999	633
Összesen:	2 548	21 317

Egyéb követelés címén NAV társasági adó túlfizetés és az Alapokkal szembeni pü-i szervezetek különadó követelése szerepel a könyvekben.

Értékpapírok

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

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyvszerinti értéke 2015.12.31.	Értékpapír könyvszerinti értéke 2016.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2016.12.31-én	Értékpapír nem realizált eredmény 2016.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2017.02.28-an	Értékpapír nem realizált eredmény 2017.02.28-án
Magyar Diszkont kincstárjegyek ebből:	2 027 347	1 991 840	1 998 453	6 613	1 990 545	-1 295
Magyar 2017.02.28-ig lejárt	742 942	160 703	160 791	88	160 599	-104
Összesen	2 027 347	1 991 840	1 998 453	6 613	1 990 545	-1 295
MNB kötvények ebből MNB kötvények 2017.02.28-ig lejárt						
Összesen:	2 027 347	1 991 840	1 998 453	6 613	1 990 545	-1 295

A Társaság a szabad pénzeszközét magyar diszkontkincstárjegyekben tartotta. A diszkont kincstárjegyek piaci értéke 2016.12.31-én kismértékű növekedést mutat a könyv szerinti értékhez képest. A diszkontkincstárjegyek 2017.02.28-i piaci értéke csökkenést mutat a 2016.12.31-i piaci értékhez képest, de ez a csökkenés nem jelentős - 0,4 százalék - ezért értékesítés nem került elszámolásra. A fenti táblázatban láthatóak a 2016. december 31-i és a 2017. február 28-i piaci árak, valamint a nem realizált eredmények alakulása.

Pénzeszközök:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
FHB bankszámla (FT)	209 684	5 911
FHB bankszámla (Ft)	5	
FHB bankszámla (EUR)	256	257
Összesen:	209 945	6 168

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 049	5 676
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 864	958
Összesen:	7 913	6 634

Az aktív időbeli elhatárolások összességéből 4.325 eFt Ft a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele, 1.350 eFt vagyonkezelési díjbevétele különbözet. 844 eFt a 2016 évben kifizetett 2017 évi biztosítási díjak, 114 eFt pedig egyéb költség.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2016**

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

**FORRÁSOK****Saját tőke bemutatása**

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék				
Eredménytartalék	-970 152	1 062 955		92 803
Lekötött tartalék				
Értékelési tartalék				
Adózott eredmény	1 062 955	1 038 899	1 062 955	1 038 899
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1 092 803</b>	<b>2 101 854</b>	<b>1 062 955</b>	<b>2 131 702</b>

A jegyzett tőkében összesen 2016. évben változás nem volt, azt 2016.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt birtokolta.

Az előző évi eredménytartalék azért mínusz előjeli, mert a Számviteli Tv. 2016.01.01-i módosítása során az 1.062.955 eFt kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettséget (2015 évi osztalék) az eredménytartalékkal szemben kell kimutatni. Az előző évi adózott eredmény ennek megfelelően került az adózott eredmény sorba.

A 2015. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2016. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.

A jegyzett tőkét 100.000 db 10.000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált tőzsvámszervén testesíti meg. A társaság tőke megővására illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

**Céltartalék**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Céltartalék várható kötelezettségekre		4 000
Egyéb céltartalék	58 006	63 086
<b>Összesen:</b>	<b>58 006</b>	<b>67 086</b>

A társaság a 2016. évet terheli bonus és járulékaiknak kifizetésére 63.086 eFt, támogatások kifizetésére pedig 4.000 eFt céltartalékok képzett.

**Kötelezettségek****Szállítók**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Trasnet KFT	194	
Forum Digital	445	445
Konica Minolta KFT	27	73
Shell	49	19
FHB Bank		4 503
BAMOSZ		
Trinity Consulting Zrt.	9 088	3 871
MNB felügyelet	239	244
Egyéb szállítók	23	44
<b>Összesen:</b>	<b>10 065</b>	<b>9 199</b>

**Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt	1 068 343	6 803
<b>Összesen:</b>	<b>1 068 343</b>	<b>6 803</b>

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre kerül.

**Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	7 000	6 723
Unicredit Bank Zrt-vel szemben fennálló kötelezettség	199 587	
Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség		241
<b>Összesen:</b>	<b>206 587</b>	<b>6 964</b>

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 6.723 eFt az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 241 eFt pedig az Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség.

**Passzív időbeli elhatárolások**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat	1 905	1 905
Értékpapír forgalmi jutalék	9 979	83
Rabat	3 290	6 737
Trasnet szoftverkövetés		247
Aramdíj		55
Bankköltség	13	
Mobil telefon számja		20
<b>Összesen:</b>	<b>15 187</b>	<b>9 047</b>

A passzív időbeli elhatárolás 74%-a az AHB-ank fizetendő rabat, 21%-a a 2016. évi könyvvizsgálat díja, 5% pedig egyéb költségek elhatárolása.



Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2016

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRT.)

## IV. Eredménykimutatás idegészítése

## Belföldi nettó árbevételek

Tevékenység megnevezése	Vevő neve	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj	Allianz Pénzpiaci Alap	46 719	21 024
Alapkezelési díj	Allianz Kőtvény Alap	16 458	11 937
Alapkezelési díj	Allianz Indexkövető Alap	12 688	22 909
Alapkezelési díj	Allianz Stabilitás Bef. Alap	950	253
Alapkezelési díj	Magyar Posta Kőtvény Alap	1 749	1 347
Vagyonkezelési díj		1 485 347	1 536 194
<b>Összesen:</b>	<b>Összesen:</b>	<b>1 563 911</b>	<b>1 593 664</b>

A nettó árbevétel összességében 2 %-os növekedést mutat, mely növekedést egyrészt az Allianz Hungária Zrt-nek, másrészt a Nyugdíjpénztárak kiszámlázott tételek okozták. Az árbevétel a Pénzpiaci Alapnál 45%-kal csökkent.

Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2016 évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési tevékenység	78 564	57 470
Portfoliókezelési tevékenység	1 485 347	1 536 194
<b>Összesen:</b>	<b>1 563 911</b>	<b>1 593 664</b>

## Egyéb bevételek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kerekítési differencia	2	4
Értékesített tárgyi eszközök bevétele		4 204
Céltartalék felhasználás egyéb	61 740	58 006
Apák munkaidő kedvezményének költségtámogatása	418	
Kötbér		2 137
Egyéb bevétel	23	18
<b>Összesen:</b>	<b>62 160</b>	<b>64 369</b>

Az egyéb bevételek 90%-a a 2015 évi bonus és járulékaiknak kifizetéséhez megképzett és 2016 évben felhasznált céltartalék összege, 6%-a pedig az értékesített két db személygépkocsi bevétele.

## Ráfordítások

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

## Anvazicellei ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anyagköltség	1 493	1 208
Ingatlan bérleti díj	6 495	6 521
Ingatlanhoz kapcs. közüzemi díj	2 848	2 863
Bérleti díj egyéb	100	279
Személygépkocsi fenntartási költség	664	101
Szakértői díj	572	572
Jogi szakértői díj		4 360
AHB szolgáltatási díj	7 144	4 538
Tagsági díj	4 060	11 619
obból BEVA tagdíj	500	500
BAMOSZ tagdíj	2 886	3 050
Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége		7 945
Könyvvizsgálat díja	3 175	3 175
Szoftverek támogatási díja	2 961	14 174
Reklám, propaganda	953	
Belföldi utazás kiküldetés	59	40
Külföldi utazás kiküldetés	223	104
Oktatás továbbképzés	289	543
Egészségügyi szolgáltatás	151	202
Számítástechnikai szolg. díja	7 506	9 681
Ki nem emelt egyéb szolgáltatás	104	186
Bloomberg IT szolgáltatás	18 625	14 314
Egyéb igénybevevett szolgáltatás	867	2 361
<b>Igénybevevett szolgáltatások</b>	<b>56 796</b>	<b>75 633</b>
Értékpapír forgalmazási jutalék	46 425	25 313
Biztosítási díj	2 919	390
Felügyeletnek fizetett díjak	1 182	1 166
Egyéb díjak	420	389
<b>Egyéb szolgáltatás értéke</b>	<b>50 946</b>	<b>27 258</b>
<b>Közvetítési szolgáltatások értéke</b>		
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen:</b>	<b>109 235</b>	<b>104 099</b>

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 5%-kal csökkent az előző évhez képest, a csökkenést túlnyomórészt az értékpapírforgalmazási jutalék csökkenése okozta. Az alap-, és portfoliókezeléssel kapcsolatosan az ügyfelekre a társaság nem hárított át költséget.

**Kiegészítő Melléklet**

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2016**

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

**Személyi jellegű ráfordítások**

Béreköltség és átlagos statisztikai létszám

Megnevezés	2015		2016	
	létszám	béreköltség	létszám	béreköltség
Szellemi foglalkozástól	13	147 828	15	156 579
ebből: vezető tisztségvis.	2	62 652	2	66 060

A munkavállalók létszáma 2 fővel növekedett tárgyévben.  
 A béreköltség 156.579 eFt összegéből, 110.139 a tényleges béreköltség, 46.370 eFt a 2016 évi bonusz kifizetés, és 70 eFt az állományon kívüli bér.

Személyi jellegű kifizetések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű kifizetések	6 788	9 786

A személyi jellegű kifizetések kismértékben 44%-kal növekedtek tárgyévben.

Bérráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bérráfordítások	43 968	45 272

A bérráfordítás 3%-kal növekedett előző évhez képest.

**Értéksökkenési leírás**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Értéksökkenési leírás	1 046	6 869

Az értéksökkenés növekedését a társaság által vásárolt értékpapírnyilvántartó rendszer és az egy darab személygépkocsi beszerzése okozta.  
 Tervez felüli értéksökkenés nem került elszámolásra.

**Egyéb ráfordítások**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vagyon kezelési tevékenység ráfordítása	12 205	21 283
Iparűzési adó	31 248	31 849
Értéksökkenési tárgyi eszközök nyilvántartási értéke		5 999
Adott támogatás	79 975	109 444
Egyéb ráfordítások	510	564
Céltartalék	58 006	67 086
<b>Egyéb ráfordítások összesen:</b>	<b>181 944</b>	<b>236 225</b>

Egyéb ráfordítások összege 30 %-kal növekedett előző évhez képest.  
 Kis mértékben ugyan, de növekedett a 2016 évben megkötött céltartalék.  
 Sporttámogatás címén 80 Millió Ft, művészeti támogatás címén 28 Millió Ft, 1 Millió Ft egyéb támogatás lett elszámolva tárgyévben.  
 Céltartalék címén 63 Millió Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2016.évi bonusz kifizetésére lett megköltözve,  
 4 Millió Ft pedig a 2017 évben kifizetendő támogatások összege.  
 Ez egyéb ráfordítások között szerepel a NAV-nak és az Onkormányzatnak fizetett adók.

**Pénzügyi műveletek eredménye**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>Pénzügyi műveletek bevétele</b>	<b>36 342</b>	<b>25 537</b>
kamatbevételek	27 291	25 183
árfolyamnyereség	9 051	352
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3	8 343
egyéb ki nem emelt ráfordítás		16
árfolyam veszteség	3	8 329
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>36 339</b>	<b>17 192</b>

A pénzügyi műveletek eredménye 53 %-kal csökkent előző évhez képest, mely csökkenést egyrészt az árfolyamvesztés növekedése, másrészt a bevétel csökkenése okozta.

**Társasági adó levezetése**

<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>1 116 395</b>	
Társasági adóalapot módosító tételek:		<b>28 435</b>	
	<b>Csökkentő tételek</b>	<b>Növelő tételek</b>	
Értéksökkenés (Tao.)	-7 188	Értéksökkenés (Szt.)	6 868
Céltartalék miatt	-58 006	Bíróságok, kés.pótlék	135
		Kiegészítő támogatás	13 541
		Céltartalék képzés	67 086
Rendkívüli bevételek		Tervez felüli écs.	5 999
		Egyéb (nem bev.szerez.)	
<b>Összesen:</b>	<b>65 194</b>		<b>93 629</b>
Társasági adóalap:			<b>1 144 830</b>
500 Mft adóalapig 10%			
500 Mft feletti rész 19%			
Adó:			<b>172 518</b>
Adókedvezmény			<b>95 022</b>
Adófelvitel kitételezettség			<b>77 496</b>

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2016**

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

#### V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenzést nem hajtott végre.

A Társaság Üzleti vagy cégettekkkel nem rendelkezik.

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

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

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

Vezető tisztviselőknek folyósított előlegek és kölcsönök, a nyilvántartott garanciák, illetve velük szembeni nyújtandó kötelezettségek nincsenek.  
 Nyújtandó fizetési, 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 joggal biztosítottak, nincs.  
 Fűző és jövőbeni kötelezettségvállalás nincs. Lekötött tartalék sincs.  
 Hátrasorolt eszközök nincsenek.

Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költségek nem voltak.

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló eszközök nincsenek.  
 Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok nem voltak és nem keletkeztek.  
 A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére a tárgyévben, illetve az előző üzleti éven előtérlet 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 KPMG Hungária Kft-vel megkötött szerződés értelmében a 2016 évi könyvvizsgálói díj 2.500 ezer Ft+ 27% áfa.  
 A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:  
<https://www.allianz.hu/hu/allianz/alapkezelo-letjeltheto-dokumentumok.html/>

A cég határon átnyúló szolgáltatót nem vezetett és nem végez.  
 A társaságnak sem belső, sem külföldi telephelye nem volt a tárgyévben.

A társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyongkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). BAMOSZ tárgyévi tagdíj 3.050 eFt.  
 BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. egyszeri csatlakozási díj: 500.eFt Befizetve 2008.04.29-én. Tárgyévi tagdíj 500 eFt.  
 Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége részére fizetett tagsági díj 7.945 eFt volt.

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

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

#### A társaság által kezelt idegen vagyon bemutatása:

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

A társaság által kezelt vagyon bemutatását az 1. számú melléklet szemlélteti.

**Kiegészítő Melléklet**

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2016**

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

**VI. Cash flow - Idmutatás (eFt)**

	Előző év	Tárvév
	151 583	-193 960
<b>I. A szokásos tevékenység pénzeszköz-változás</b>		
1. Adózás előtti eredmény	1 171 624	1 116 395
2. Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés	1 046	6 869
3. Elszámolt értékvessztés, értékesítés visszafizetése		
4. Célartalféltképzés és felhasználás különbözete	-3 734	9 080
<b>Bruttó Cash-Flow</b>	<b>1 168 936</b>	<b>1 132 344</b>
5. Befektetett eszközök ért. eredménye		9 771
6. Szállítói kötelezettség változása	81 970	-1 062 406
7. Más Rövidlejártú kötelezettség változása	200 659	-199 623
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-3 250	-6 140
9. Vevőkövetelések változása	-974	-8 427
10. Egyéb Forgóeszközök változása	-126 092	16 738
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	1 958	1 279
12. Fizetett, fizetendő adó	-108 669	-77 496
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-1 062 955	
<b>II. Befektetési tevékenység pénzeszköz változása</b>	<b>-40 683</b>	<b>-9 817</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése	-40 683	-33 310
15. Befektetett eszközök eladása		23 493
16. Kapott osztalék, részesedés		
<b>III. Pénzügyi műveletek pénzeszköz változása</b>		
17. Részvénykibocsátás bevétele		
18. Kötvény (hit v. m.é) kibocsátás bevétele		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.bankb.törlesztése		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybuvonás, tőke kivonás (tőkekösz.)		
23. Kötvény visszafizetés		
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
25. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb h.lej. köt. v.		
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>110 900</b>	<b>-203 777</b>

**VII. Leányvállalati idegészítés**

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

		A	=>	B	C	D
<b>Eszközök (mFt)</b>						
A/III/2.	Tartós kölcsön	-	=>	-		
B/IV/2.	Követelések	42 624	=>	42 624		
<b>Összesen</b>		<b>42 624</b>	<b>=&gt;</b>	<b>42 624</b>		
<b>Források (mFt)</b>						
D/II/1.	Jegyzett tőke	1 000 000	=>	1 000 000		
F/II/1.	Hátrasorolt kötelezettségek		=>			
<b>F/II/6.</b>	Tartós kötelezettségek		=>			
<b>F/II/6.</b>	Rövid lejártú kötelezettségek		=>			
<b>Összesen</b>		<b>1 000 000</b>	<b>=&gt;</b>	<b>1 000 000</b>		
<b>Eredménykimutatás (mFt)</b>						
01	Belföldi árbev.	179 019	=>	179 019		
02	Export árbevétel		=>			
<b>II.</b>	Nettó árbevétel	179 019	=>	179 019		
<b>III.</b>	Egyéb bevételek		=>			
<b>X.</b>	Rendkívüli bevételek között a halasztott bev.		=>			
<b>Összesen</b>		<b>179 019</b>	<b>=&gt;</b>	<b>179 019</b>		

**Jelmagyarázat**

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

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2016

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

## VIII. Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2015	2016
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök =	97,80%	97,95%
	Összes eszköz		
Eladósodottság:	Idegen tőke kötelezettségek =	52,43%	1,03%
	Összes forrás		
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény =	67,97%	65,19%
	Értékesítés nettó árbevétele		
Saját jegyzett tőke:	Saját tőke =	109,28%	213,17%
	Jegyzett tőke		

## IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2016. évi 1.038.899 ezer Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2017 évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.

A szolgáltatásból származó követelések várhatóan 2017 januárjában fognak befolyjni. Ezek mindegyike nem lejárt követelés.

A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2017. januárjában megtörténik.

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

Budapest, 2017. április 20.

P.H.

**Allianz Alapkezelő Zrt.**  
1.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

Kiegészítő Melléklet 1.számú Melléklete

A társaság által kezelt portfóliók vagyonának összetétele 2016.év

Megnevezés	adatok: EUR-ban						
	Összeg / Nyitó névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	Összeg / Nyitó névérték (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	Összeg / Nyitó piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	Összeg / Záró névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	Összeg / Záró névérték (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	Összeg / Záró piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	Összeg / Változás piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)
<b>Egyéb befektetési jegy</b>	1 664 603	13 546 745	13 546 745	1 660 611	13 107 691	14 799 014	930 316
egyéb ügylet/eszköz	313 603	11 292 887	11 292 887	328 946	11 722 854	12 534 636	931 848
kötvény	1 351 000	13 682	13 682	1 331 665	1 384 837	14 442	28 124
pénzeszköz		626 453	626 453			1 558 953	1 532
<b>Végösszeg</b>	<b>1 664 603</b>	<b>13 546 745</b>	<b>13 546 745</b>	<b>1 660 611</b>	<b>13 107 691</b>	<b>14 799 014</b>	<b>930 316</b>

Megnevezés	adatok: Ft-ban						
	Összeg / Nyitó névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	Összeg / Nyitó névérték (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	Összeg / Nyitó piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	Összeg / Záró névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	Összeg / Záró névérték (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	Összeg / Záró piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	Összeg / Változás piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)
<b>Befektetési Alapok</b>	1 755 793 151	2 680 040 212	7 486 707 238	1 792 894 525	3 451 930 650	5 159 010 506	771 890 438
betét			3 775 610 599			730 846 121	
egyéb ügylet/eszköz			12 527 916			97 395 198	
kötvény	1 755 380 000	1 887 300 911	1 905 416 270	1 791 050 000	1 899 014 769	1 927 970 913	5 713 858
pénzeszköz			843 621 832			459 368 665	
részvény	419 151	792 739 301	974 586 453	1 558 915 881	2 138 220 005	2 138 220 005	766 176 590
<b>Összesítő pénzárték</b>	<b>125 010 671 408</b>	<b>175 250 678 481</b>	<b>169 741 958 289</b>	<b>137 709 238 647</b>	<b>190 000 487 967</b>	<b>208 008 636 423</b>	<b>14 749 818 886</b>
befektetési jegy	132 152 482	21 266 575 005	27 498 994 912	132 240 256	22 919 756 967	30 486 763 465	1 653 181 962
betét			4 815 792 487			1 217 555 358	
egyéb ügylet/eszköz			70 548 256			3 701 658 977	
kötvény	124 868 970 000	135 435 493 077	137 795 268 857	137 560 780 000	149 398 859 438	152 510 133 859	13 963 366 361
pénzeszköz			4 946 896 240			7 638 237 831	
részvény	9 554 926	18 548 610 399	18 755 454 049	16 218 391	17 681 860 962	20 457 604 887	866 729 437
<b>Egyéb</b>	<b>136 686 176 633</b>	<b>752 962 527 743</b>	<b>291 681 489 201</b>	<b>206 430 898 878</b>	<b>272 238 092 069</b>	<b>304 413 418 465</b>	<b>19 295 564 326</b>
befektetési jegy	1 426 021 379	40 196 253 716	42 630 867 482	2 067 901 446	49 554 554 093	50 993 148 779	9 358 900 377
betét			235 584 130			115 274 395	
egyéb ügylet/eszköz			549 851 970			108 848 618	
kötvény	195 251 371 200	202 851 391 164	231 948 621 430	204 353 658 900	213 119 489 982	240 747 910 980	10 268 098 818
pénzeszköz			8 372 274 397			4 238 875 921	
részvény	8 784 054	9 894 882 863	8 983 993 732	9 338 532	9 564 047 994	8 422 052 008	330 834 869
<b>Végösszeg</b>	<b>323 452 653 192</b>	<b>490 873 246 436</b>	<b>492 910 054 728</b>	<b>345 933 032 050</b>	<b>465 690 520 086</b>	<b>518 181 065 394</b>	<b>34 817 273 650</b>

Társaság által kezelt Befektetési Alapok adatai (adatok: ezer Ft-ban)

Alap neve	ISIN kód	Letétkezelő	Alap típus	Devizanem	Nettó eszközérték	
					2016.01.01	2016.12.31
Allianz Indekskövető Részvény	HU0000708375	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	977 885	2 159 053
Allianz Kötvény	HU0000708201	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	1 074 226	843 476
Allianz Pénzpiaci	HU0000707146	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	4 934 025	1 818 670
Allianz Abszolút Hozamú	HU0000709142	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	105 833	29 006
Magyar Posta Rövid Kötvény	HU0000713706	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	Nyilvános nyíltvégű	HUF	394 738	308 806

## Üzleti Jelentés

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
Időszak: **2016**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

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

mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem volt, jelentős folyamatokról nem lehet beszámolni

Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket az időbeli elhatárolás elve alapján a Társaság kimutatta.

### II. A várható fejlődés

A Társaság fejlődésének fő irányait a megbízók és a tulajdonos igényei, a tőkepiac trendjei, valamint a szabályozási környezet várható változásai jelölik ki.

A Társaság szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet méretét érintő jelentősebb változás nem is várható mindaddig, amíg a túlnyomó részben az Allianz Csoporthoz kötődő megbízói kör bővülése ezt szükségessé nem teszi. Tervezzük azonban, hogy bizonyos korábban kiszervezett tevékenységek „házon belül” végzése, illetve egyes kontroll funkciók megerősítése céljából kismértékben bővítjük Társaságunk létszámát. 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 megújítása és továbbfejlesztése érdekében; 2016-ban sor került a Társaságunk által használt integrált befektetéskezelő és nyilvántartó rendszer teljes cseréjére. Az új rendszer bevezetését követően továbbra is stratégiai fontosságú feladatunknak tekintjük annak folyamatos továbbfejlesztését, mind tartalmi-, illetve funkcionális, mind pedig műszaki-, technológiai szempontok szerinti naprakészességének fenntartása céljából.

Társaságunk szektoron belül is kimondottan alacsony CIR mutatója alapján kijelenthető, hogy a pénzügyi eredmény alakulása szempontjából elsődleges a díjbevétel alakulása, melyet a zsugorodó marginok mellett a kezelt állomány alakulása határoz meg. Tekintve, hogy a hazai befektetés kezelési piac érett és meglehetősen telített, így értékesítési erőfeszítéseinket elsősorban a meglévő mandátumaink bővítésére, megbízóink növekedésének támogatására fordítjuk.

A portfóliókezelés területén fő célunk továbbra is a tulajdonosunk életbiztosítási üzletága által végzett termékfejlesztési és értékesítési tevékenység támogatása, mivel az életbiztosítási tartalékok növekedésének szerepe a Társaságunk által kezelt befektetés állomány növekedésében várhatóan tovább fog erősödni.

Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában a meglévő értékesítési csatornák hatékonyságának javítása mellett érdekelték vagyunk újabb értékesítési csatornák felderítésében is, így a befektetési alap termékkínálatot a tartós tőkepiaci trendek mellett elsősorban az értékesítési csatornák igényeihez igazodva tervezzük formálni, igény esetén bővíteni.

Az értékesítési csatornában 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.

### 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.

Keltetés: Budapest, 2017. április 20.

Allianz Alapkezelő Zrt.  
P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője) /  
Managing Director

oldal: 1 / 1