

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

az alap megnevezése

2020.

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2020. január 1. - 2020. december 31.

Keltezés: Budapest, 2021. március 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020.

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Eszközök

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
A)	Befektetett eszközök			
I.	ÉRTÉKPAPÍROK			
1.	Értékpapírok			
2.	Értékpapírok értékelési különbözete			
a)	kamatokból, osztalékokból			
b)	egyéb			
B)	Forgóeszközök	3 433 000		3 162 747
I.	KÖVETELÉSEK	66		
1.	Követelések	66		
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	ÉRTÉKPAPÍROK	3 423 917		3 141 989
1.	Értékpapírok	2 711 121		2 801 075
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	712 796		340 914
a)	kamatokból, osztalékokból			
b)	egyéb	712 796		340 914
III.	PÉNZESZKÖZÖK	9 017		20 758
1.	Pénzeszközök	9 017		20 758
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
C)	Aktív időbeli elhatárolások			
1.	Aktív időbeli elhatárolások			
2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
D)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 433 000		3 162 747

Keltezés: Budapest, 2021. március 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020.

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
E)	Saját tőke	3 427 188		3 157 412
I.	INDULÓ TŐKE	1 949 935		2 000 499
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 621 896		5 035 475
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 671 961		3 034 976
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)	1 477 253		1 156 913
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-31 602		-29 539
	2. Értékelés különbözet tartaléka	712 796		340 914
	3. Előző év(ek) eredménye	634 230		796 059
	4. Üzleti év eredménye	161 829		49 479
F)	Céltartalékok			
G)	Kötelezettségek	5 812		5 335
I.	HOSSZÚJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
II.	RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 812		5 335
III.	KÜLFÖLDI PENZERTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK			
	ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
H)	Passzív időbeli elhatárolások			
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 433 000		3 162 747

Keltezés: Budapest, 2021. március 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020.

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	217 003		112 363
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 292		13 418
III	Egyéb bevételek			4
IV	Működési költségek	49 471		48 101
V	Egyéb ráfordítások	1 411		1 369
VI	Fizetendő, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	161 829		49 479

Keltezés: Budapest, 2021. március 16.

P.H.

az Alap kezelőjének vezetője

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

I. Általános jellegű kiegészítések

Az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap (rövid neve: Allianz Indexkövető Részvény Alap) (továbbiakban: Alap) jegyzési időszaka 2010. január 20 és 2010. január 27-e között zajlott.

Felügyelet engedély dátuma: 2010. január 18.
Felügyelet engedély száma: EN-III/ÉA-7/2010

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2010. január 29.
Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma: EN-III/ÉA-24/2010

Az Alap nyilvános és nyíltvégű. Az Alap a következő instrumentumokba fektethet be a kibocsátási tájékoztató szerint:

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0,00%	100,00%	0,00%
Állampapírok	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar részvény, származtatott ügylet	0,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügylet	0,00%	100,00%	0,00%

Az Alap első üzleti éve 2010.02.01-2010.12.31-ig, a tizenegyedik üzleti éve 2020.01.01-2020.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2021. január 31.

A Számviteli Politika rendelkezéseiben nem volt változás.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek ártértékelésre, azonban a Alap Számviteli Politikája alapján a főkönyvben az értékelési különbözet havonta, a hónap utolsó napján került elszámolásra az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Az analitika és a szintetika havonta kerül egyeztetésre, valamint havonta kerül kimunkálásra a tárgyhavi utolsó nettó eszközértékeléstől való eltérés is.

Az értékpapírok értékesítése során a kivezetés a FIFO elv alapján történik, ugyanígy a készletértékelés is.

A devizaárfolyam különbözet elszámolása értékelési különbözetként az értékelési tartalékkal szemben történik.

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam.

Az értékpapír ügyletek feladása a TRIAS értékpapír nyilvántartó rendszer alapján történik a 2018. üzleti évtől.

Jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinthető, ha a hiba feltárásának évében egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások értékének együttes abszolút értéke meghaladja az adott év saját tőkéjének 1 ezrelékét.

II. Tájékoztató jellegű kiegészítések

Az Alap kibocsátója az Allianz Alapkezelő Zrt., forgalmazója és letétkezelője az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Folyószámla vezető bank a Takarékbank Zrt.

A könyvvizsgálattal megbízott cég a Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em.11.).

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név regisztrációs szám
Szovics Zsolt 005784

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2020. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név regisztrációs szám
Szőllősiné Bleszák Ágnes 168479

Az éves beszámoló aláírói:

Fekete Attila
Párti Zoltán

lakóhelye:

2083 Solymár, Kölcsey Ferenc u. 16.
1118 Budapest, Ramocsa u.5.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

III. Specifikus jellegű kiegészítések

1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a befektetők pénzét 2020.12.31-én egyrészt folyószámlán, másrészt magyar szabványos részvényekben tartotta a Takarékbanknál.

A részvények adatai az alábbiak:

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (darabszám)	Növekedés (darabszám)	Csökkenés (darabszám)	Záró (darabszám)
Állami Nyomda	HUF	9 136	1 000	0	10 136
APPENINN	HUF	17 350	0	0	17 350
CIG	HUF	40 575	55 615	-48 095	48 095
Graphisoft Park SE	HUF	6 300	1 700	-2 000	6 000
MOL	HUF	292 108	117 000	-27 800	381 308
Mtelekom	HUF	422 950	60 000	-46 000	436 950
Opus	HUF	218 088	20 000	-27 000	211 088
OTP	HUF	92 129	15 800	-11 900	96 029
PannErgy	HUF	10 305	0	0	10 305
Richterg	HUF	118 740	12 000	-37 450	93 290
Takarék Jelzálogbank	HUF	4 800	0	-4 800	0
Waberers	HUF	4 277	0	0	4 277
4IG	HUF	36 000	3 000	0	39 000
AUTOWALLIS	HUF	33 500	0	0	33 500
AKKO	HUF	0	12 500	0	12 500
BIF	HUF	58 310	0	-58 310	0
Összesen:		1 364 568	298 615	-263 355	1 399 828

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
Állami Nyomda	HUF	10 608	1 233	0	11 841
Appenin	HUF	3 821	0	0	3 821
CIG	HUF	8 435	2 377	0	10 812
Graphisoft Park SE	HUF	20 937	6 069	-6 150	20 856
MOL	HUF	787 583	208 047	-61 978	933 652
Mtelekom	HUF	195 015	21 903	-20 414	196 504
Opimus	HUF	84 876	4 207	-4 050	85 033
OTP	HUF	847 863	165 863	-82 131	931 595
PannErgy	HUF	5 328	0	0	5 328
Richterg	HUF	676 098	79 655	-213 578	542 175
Takarék Jelzálogbank	HUF	3 456	0	-3 456	0
Waberers	HUF	21 284	0	0	21 284
4IG	HUF	25 506	1 608	0	27 114
AUTOWALLIS	HUF	5 692	0	0	5 692
AKKO	HUF	0	5 368	0	5 368
BIF	HUF	14 619	0	-14 619	0
Összesen:		2 711 121	496 330	-406 376	2 801 075

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet osztalékból)	Növekedés (értékelési különbözet osztalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet osztalékból)	Záró (értékelési különbözet osztalékból)
Állami Nyomda	HUF	0	0	0	0
Appenin	HUF	0	0	0	0
CIG	HUF	0	0	0	0
Graphisoft Park SE	HUF	0	6 148	-6 148	0
MOL	HUF	0	0	0	0
Mtelekom	HUF	0	8 309	-8 309	0
Opimus	HUF	0	0	0	0
OTP	HUF	0	0	0	0
PannErgy	HUF	0	0	0	0
Richter	HUF	0	6 659	-6 659	0
Takarék Jelzálogbank	HUF	0	0	0	0
Waberers	HUF	0	0	0	0
4IG	HUF	0	792	-792	0
AUTOWALLIS	HUF	0	0	0	0
AKKO	HUF	0	0	0	0
BIF	HUF	0	583	-583	0
Összesen:	HUF	0	22 491	-22 491	0

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	2 091	1 335	-2 091	1 335
Appenin	HUF	2 650	1 349	-2 650	1 349
CIG	HUF	-839	6 332	0	5 493
Graphisoft Park SE	HUF	11 445	0	-11 902	-457
MOL	HUF	71 215	0	-169 801	-98 586
Mtelekom	HUF	-6 379	6 379	-30 463	-30 463
Opimus	HUF	-10 639	10 639	-23 817	-23 817
OTP	HUF	573 687	351 352	-573 687	351 352
PannErgy	HUF	2 277	2 504	-2 277	2 504
Richter	HUF	85 619	151 902	-85 619	151 902
Takarék Jelzálogbank	HUF	-825	825	0	0
Waberers	HUF	-16 665	16 665	-14 013	-14 013
4IG	HUF	-1 674	1 674	-2 310	-2 310
AUTOWALLIS	HUF	-2 449	2 449	-2 844	-2 844
AKKO	HUF	0	0	-531	-531
BIF	HUF	3 282	0	-3 282	0
Összesen:		712 796	553 405	-925 287	340 914

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	12 699	2 569	-2 091	13 177
Appenin	HUF	6 471	1 349	-2 650	5 170
CIG	HUF	7 596	8 708	0	16 304
Graphisoft Park SE	HUF	32 382	12 217	-24 199	20 400
MOL	HUF	858 798	208 047	-231 780	835 065
Mtelekom	HUF	188 636	36 591	-59 186	166 041
OPUS	HUF	74 237	14 846	-27 868	61 215
OTP	HUF	1 421 550	517 215	-655 818	1 282 947
PannEgy	HUF	7 605	2 504	-2 277	7 832
Richter	HUF	761 717	238 217	-305 856	694 078
Takarék Jelzálogbank	HUF	2 631	825	-3 456	0
Waberers	HUF	4 619	16 665	-14 013	7 271
4IG	HUF	23 832	4 074	-3 102	24 804
AUTOWALLIS	HUF	3 243	2 449	-2 845	2 847
AKKO	HUF	0	5 369	-531	4 838
BIF	HUF	17 901	583	-18 484	0
Összesen:		3 423 917	1 072 228	-1 354 156	3 141 989

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Az Alap a Takarékbank Zrt-nél vezeti bankszámláját, melynek egyenlege a következő képpen alakult:

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Takarékbank	9 017	20 758

A Takarékbanknál vezetett forint folyószámlához kapcsolódóan az Alap nem rendelkezik hitelkerettel.

Aktív időbeli elhatárolást nem képzett az Alap.

Az év során a jegyzés és vásárlások után a saját tőke a következőképpen alakult:

(adatok eFt-ban)	Induló tőke				Tőkeváltozás			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042			200 042				0
Vásárlás	4 421 854	413 579		4 835 433	555 551	147 908	0	703 459
Visszavásárlás	-2 671 961		-363 015	-3 034 976	-587 153	0	-145 845	-732 998
Értékelési különbözet				0	712 796		-371 882	340 914
Előző évek eredménye				0	634 230	161 829		796 059
Üzleti év eredménye				0	161 829	-112 350		49 479
Összesen	1 949 935	413 579	-363 015	2 000 499	1 477 253	197 387	-517 727	1 156 913

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetét, amelynek a 2020. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásáiban található megbontva.

Az értékelési különbözetek tartaléka az értékpapírok értékelési különbözetét tartalmazza, részletezését lásd fentebb.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2019. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042	0	0	200 042
Vásárlás	4 977 405	561 487	0	5 538 892
Visszavásárlás	-3 259 114	0	-508 860	-3 767 974
Értékelési különbözet	712 796	0	-371 882	340 914
Előző évek eredménye	634 230	161 829	0	796 059
Üzleti év eredménye	161 829	-112 350	0	49 479
Összesen	3 427 188	610 966	-880 742	3 157 412

2020. évben a legutolsó forgalmazási nap 2020.12.31. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 3 157 444 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFt-ban

2019.12.31. 2020.12.31.

NEÉ saját tőke	3 427 255	3 157 444
KELER őrzési díj	-63	-32
elhatárolás alapkezelői díj miatt		
elhatárolás letétkezelői díj miatt		
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt		
befektetési jegy értékesítéséből származó követelés		
elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt		
egyéb eltérés kerekítésből		
Takarékbankkal szembeni követelés	-4	
Mérleg szerinti saját tőke	3 427 188	3 157 412

Rövidlejáratú kötelezettségei a következő szállítók fele állt fenn (adatok eFt-ban):

	2019.12.31.	2020.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	492	422
Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó	4 700	4 249
Felügyelet	207	251
HKH Consulting Kft, mint könyvvizsgáló	0	0
Trusted Adviser Kft., mint könyvvizsgáló	413	413
Összesen:	5 812	5 335

Ezen kötelezettségeinek az Alap 2021. január-február hónapban eleget tett a könyvvizsgálói díj kivételével.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2020. gazdasági évet 49 479 e Ft nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2019.12.31.	2020.12.31.
Eladott részvények árfolyamnyeresége	142 189	89 801
Részvények kapott osztaléka	74 814	22 491
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata		
Takarékbanknál vezetett folyószámla kamata		71
Banknál lekötött és lejárt betétek kamata		
Összesen:	217 003	112 363

A megvásárolt államkötvények vételárában lévő felhalmozott kamatot a 2000. évi C. törvény 84. § 6. pontja értelmében bevételt csökkentő tételként kell kimutatni. Míg az Alap tulajdonában lévő államkötvények felhalmozott, megszültetett kamata a 215/2000. kormány rendelet 7.§ 12. pontja értelmében az értékelési különbözetként kell könyvelni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

E két előírás alkalmazása következtében negatív a pénzügyi műveletek bevételei tétel értéke.

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2019.12.31.	2020.12.31.
Eladott részvények árfolyamvesztesége	4 292	13 418
Takarékbanktól felvett forint hitel kamata	0	0
Összesen:	4 292	13 418

A működési költségek megoszlása a következő (adatok eFt-ban):

	2019.12.31.	2020.12.31.
Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék	961	771
Alapkezelési költség	42 344	41 132
Letétkezelői költség	4 234	4 113
KELER díj	373	321
Felügyelet felügyeleti díj	707	932
Könyvvizsgálói díj	825	826
Bankköltség	7	6
Egyéb költségek	20	0
Összesen:	49 471	48 101

Egyéb ráfordásként 1369 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

2020. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárára.

Az Alap céltartalékot nem képzett.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralévő futamideje több mint öt év.

A kötelezettségek sem zálogjoggal, sem hasonló jogokkal nem biztosítottak.

Az Alapnak nincs olyan pénzügyi kötelezettsége, amely nem jelenik meg a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolás nem volt, ahogy halasztott bevétel és ráfordítás sem.

Az Alap a részvényeken kívül más értékpapírral nem rendelkezett, származtatott ügylete nem volt.

Kölcsönbe adott illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott illetve vett valamint másodlagos értékpapíra sem volt.

Az Allianz Alapkezelő Zrt az Alap befektetési jegyeire hozam és tőkegaranciát nem ígért.

Az Alap illetve az Alap nevében az Alapkezelő nem adott és nem kapott fedezetet, biztosítékot, óvadékot.

Sem garancia-, sem kezességvállalás nem történt.

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

IV. Mutatók kalkulációja:

		2019.12.31		2020.12.31	
Likviditás I.:	Forgóeszközök	3 433 000	=	3 162 747	=
	Rövid lejáratú köt.-k	5 812		5 335	
		59 067,45%		59 282,98%	
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	3 433 000	=	3 162 747	=
	Összes eszköz	3 433 000		3 162 747	
		100,00%		100,00%	
Eladósodottság:	Idegen tőke (köt.-k)	5 812	=	5 335	=
	Összes forrás	3 433 000		3 162 747	
		0,17%		0,17%	
Saját/induló tőke aránya:	Saját tőke	3 427 188	=	3 157 412	=
	Induló tőke	1 949 935		2 000 499	
		175,76%		157,83%	
Vagyonarányos jövedelmezőség:	Eredmény	161 829	=	49 479	=
	Saját tőke	3 427 188		3 157 412	
		4,72%		1,57%	
Bevételarányos jövedelmezőség:	Eredmény	161 829	=	49 479	=
	Bevételek	217 003		112 367	
		74,57%		44,03%	

V. Cash-flow kimutatás

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2019	2020
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	-53 206	-49 877
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	87 015	26 917
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		
4a Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	-137 898	-76 383
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	2 434	66
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-4 757	-477
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	-246 626	8 991
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-722 774	-496 330
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	401 334	482 759
19 Kapott hozamok (+)	74 814	22 562
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	300 177	52 627
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	653 911	561 487
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-353 734	-508 860
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)		
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele (+)		
25 Hitel, illetve kölcsön törlesztése (-)		
26 Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat (-)		
IV. Pénzeszközök változása	345	11 741
A pénzeszközök tényleges változása	345	11 741
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

VI Egyéb, befektetési alap specifikus kiegészítések

A 215/2000. sz. kormányrendelet 3. számú melléklete szerinti portfóliójelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

eFt

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap 1111-370

Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (T): 2020. december 31.

Saját tőke: 3 157 444

Egy jegyre jutó NEÉ: 1,5783

Darabszám: 2 000 499

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK				Összeg (eFt)	%
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			5 303	100,00%
	Alapkezelői díj miatt			4249	80,12%
	Letétkezelői díj miatt			390	7,35%
	Könyvvizsgálói díj miatt			413	7,79%
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt			251	4,73%
	Bizományosi díj miatt				
	Forgalmazási költség miatt				
	Közzétételi költség miatt				
	Reklám költség miatt				
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				
	Takarékbank, mint forgalmazó				
	Erste Befektetési Zst., mint forgalmazó				
I/3.	Céltartalékok (összes):				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):				
Kötelezettségek összesen:				5 303	100,00%
II. ESZKÖZÖK				Összeg (eFt)	%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			20 758	0,66%
	Takarékbank			20 758	
II/2.	Egyéb követelés (összes):				0,00%
	Takarékbank				0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00%

1	1	1	1	-	3	7	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2020

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):						0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	Devizanem	Névérték	3 141 989		99,34%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				0		0,00%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):						0,00%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):						0,00%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):						0,00%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):						0,00%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:						0,00%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):						0,00%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):						0,00%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):						0,00%
II/4.3.	Részvények (összes):				3 141 989		99,34%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				3 141 989		99,34%
	Állami Nyomda	HUF		10 136	13 177		0,42%
	Appennin	HUF		17 350	5 170		0,16%
	CIG Pannónia	HUF		48 095	16 304		0,52%
	Graphisoft Park SE	HUF		6 000	20 400		0,65%
	MOL	HUF		381 308	835 065		26,40%
	MTELEKOM	HUF		436 950	166 041		5,25%
	Opus	HUF		211 088	61 215		1,94%
	OTP Bank Nyrt.	HUF		96 029	1 282 947		40,56%
	Pannergy	HUF		10 305	7 832		0,25%
	Richter	HUF		93 290	694 078		21,95%
	Takarék Jelzálogban	HUF		0	0		0,00%
	Waberers	HUF		4 277	7 271		0,23%
	4IG	HUF		39 000	24 804		0,78%
	AUTOWALLIS	HUF		33 500	2 847		0,09%
	AKKO	HUF		12 500	4 838		0,15%
	BIF	HUF		0	0		0,00%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):						0,00%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):						0,00%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):						0,00%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):						0,00%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):						0,00%
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):						0,00%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):						0,00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):						0,00%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):						0,00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0		0,00%

FHB banki folyószámlakamat HUF

Eszközök összesen: 3 162 747 100,00%

Keltezés: Budapest, 2021. március 16.

P.H.

az Alap kezelőjének vezetője

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**
Időszak: **2020.**

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 a 215/2000. Kr-ben leírtak alapján az Alap kimutatta.

II. A várható fejlődés

A 2020-as évet főként a világszerte több, mint 100 millió embert megbetegítő és 2 millió halálesetet okozó koronavírus járvánnyal kapcsolatos hírek, gazdasági hatásai, valamint az ezek enyhítése érdekében hozott kormányzati és jegybanki intézkedések határozták meg.

Az első negyedévben a járvány globális terjedése és a szigorú korlátozó intézkedések hatására indult sell-off véget vetett a 11 éve tartó bikapiacnak a tőzsdéken. Ezt követően a sok ezer milliárd dollár rugó kormányzati és monetáris mentőcsomagoknak köszönhetően stabilizálódni tudott a helyzet. Ez a gazdaságok újraindításával párhuzamosan a második negyedévben széles körben emelte a részvényárakat. Összel azonban jött a járvány második hulláma, így a harmadik negyedévben szelektívebbé váltak a befektetők. Szinte csak a technológia szektor tudott emelkedni érdemben. Az utolsó negyedévben a kedvező vakcinahírek (Pfizer-BioNTech, Moderna, AstraZeneca stb.), a további fiskális és monetáris stimulusok, valamint az amerikai elnökválasztás körüli bizonytalanság megszűnésének hatására (Joe Biden lett az Egyesült Államok 46. elnöke) beindult a „risk-on”. Erre a korábban sztárolt – főként technológiai és egészségügyi - papírok mellett a ciklikus szektorok (olaj, pénzügy, autógyártók, termelő cégek stb.) is heves erősödésbe kezdtek a gazdasági javulások kilátásának köszönhetően. Közben világszerte megkezdtek az oltásokat, ezzel megjelent a fény az alagút végén.

Kockázatok persze továbbra is akadnak bőven. A járvány tombol, ráadásul szerte a világban jelennek meg az eddiginél fertőzőbb vírus törzsek. Ez növeli a korlátozások fenntartásának/szigorításának esélyét, aminek ellensúlyozására további eladósodással járó „pénzosztás” szükséges. Ennek hatására erősödhet az inflációs nyomás, főként amennyiben ezt a kínálati oldalon esetleges fennakadások erősítik. A hosszúú kötvényhozamok emelkedése pedig a részvények értékelésénél használt diszkontráták és a finanszírozási költségek emelkedését eredményezheti.

Annak ellenére, hogy március végén 31% feletti mínuszban is járt, a teljes évet 16,3%-os pluszban zárta az amerikai S&P 500. A remek teljesítmény nagyrészt a technológia szektor magas súlyának köszönhető. Európában ezzel szemben jóval magasabb a ciklikus szektorok aránya, ami meg is látszott az indexek teljesítményén. A német DAX index teljesítménye is szerényebben alakult, azonban így is 3,5%-os pluszban tudta zárni az évet. A BUX indexben az OTP és a MOL jelenti az összetétel mintegy kétharmadát, így nincs abban semmi rendkívüli, hogy a kedvező vakcinahírek követően látott utolsó negyedéves 27,71%-os rali is csak szépítésre volt elegendő. A teljes évet 8,76%-os visszaeséssel zárta a hazai benchmark. A kilátások továbbra is bizakodásra adnak okot, hiszen a globális fejlett és feltörekvő piacokhoz képest jóval kedvezőbb a régiós és a hazai piacok P/E alapú árazása. Így amennyiben fokozatosan helyre tud állni az élet a világban, folytatódhat a felzárkózás. Ráadásul a trendszerű dollárgyengülés is kedvez a feltörekvő eszközöknek.

A BUX index utolsó negyedéves ralijában az OTP oroszlánrészét vállalt. Bár a 43,04%-os emelkedés itt is csak a teljes éves visszaesés mérséklésére volt elegendő, a teljes évet tekintve 13,4%-kal került fejebb a hazai bankpapír értéke. Pozitívum, hogy a harmadik negyedévben látott profit (113,6 Mrd forint) már-már a válság előtti időket idézte. A járványhelyzet hatására bajba került adósok megsegítésére szolgáló törlesztési moratórium 2021. június végéig történő meghosszabbítása azonban továbbra is megnehezíti a hitelportfólió minőségének pontos meghatározását. Közben - a világ sok más jegybankjához hasonlóan - az MNB is a részvényesi juttatások (osztalék, részvényvásárlás) további halasztását kéri a pénzügyi szektor szereplőitől 2021. szeptember végéig.

A MOL is remekül zárta a negyedik negyedévet, értéke 29,51%-kal került fejebb, a teljes évet tekintve azonban 25,5%-os a visszaesés. A gyenge iparági környezet továbbra is tartogat kihívásokat, azonban középtávon már optimistábbak lehetünk. Az átlottottság növekedésével lazulhatnak a szigorítások, növekedhet a mobilitás, beindulhat a légi utasszállítás, ami növeli a keresletet a cég termékei iránt. Bár a harmadik negyedévben a tisztított EBITDA (184,1 Mrd forint) jóval a várt felett alakult, a teljes évre vonatkozóan így is 20% körüli visszaesést vár a menedzsment. Októbertől kezdődően a saját részvény vásárlások is támogatták az árfolyamot, 5%-nyi állomány megszerzésére kapott felhatalmazást a cég 2021. októberéig.

A Richter – illeszkedve a nemzetközi trendbe - gyógyszercéggként felülteljesített a tavalyi évben 16%-os erősödésével. Az egyedi fundamentumok is erősek, a zászlóshajó Vraylar kiválóan teljesít, miközben a nőgyógyászati portfóliót tovább erősítik. Ennek ékes példája, hogy a cég magas készpénzállományához viszonyítva is jelentős mértékű, 263,5 m dolláros tranzakció keretében megvették a Johnson & Johnson leányvállalatától az EVRA nevű fogamzásgátló tapasz forgalmazási jogait az USA-n kívüli piacokra. Defenzív részvény ellenére gyengén teljesített az MTEL, és 14,8%-os mínuszban zárta az évet. Az üzleti teljesítmény szilárdnak mondható, amit a harmadik negyedéves 60,7 Mrd forintos EBITDA is bizonyít. Az osztalékpolitika hiányát azonban továbbra is diszkonttal árazzák a piaci szereplők. Ezzel kapcsolatban talán fordulat következhet, ha az 5G frekvenciaaukció után a 900 és 1800 MHz-es tenderek is lefutnak. Amellett, hogy fixálódnak az ezekkel kapcsolatos kiadások, a Digi ezekből történő kizárása a verseny fokozódásával kapcsolatos félelmeket enyhítheti.

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

Befektetési alap esetén visszavásárolt saját részvények, üzletrészek fogalma nem értelmezhető.
A visszavásárolt befektetési jegyek a 215/2000. Kormányrendelet előírásai szerint kerültek kimutatásra.

IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

Az Alap nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

V. A telephelyek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik telephellyel.

VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek az Alap pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, az Alap környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.

Keltetés: Budapest, 2021. március 16.

P.H.

az Alap kezelőjének vezetője