

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

az alap megnevezése

2024.

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2024. január 1. - 2024. december 31.

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető 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	3 197 657		4 016 340
I.	KÖVETELÉSEK	2 274		4 709
1.	Követelések	2 274		4 709
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	ÉRTÉKPAPÍROK	3 176 268		3 989 810
1.	Értékpapírok	2 342 636		2 458 886
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	833 632		1 530 924
a)	kamatokból, osztalékokból	318		
b)	egyéb	833 314		1 530 924
III.	PÉNZESZKÖZÖK	19 115		21 821
1.	Pénzeszközök	19 115		21 742
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			79
C)	Aktív időbeli elhatárolások			
1.	Aktív időbeli elhatárolások			
2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
D)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 197 657		4 016 340

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető 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	3 192 065		4 009 339
I.	INDULÓ TŐKE	1 477 696		1 444 575
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 453 452		5 520 407
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 975 756		4 075 832
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)	1 714 369		2 564 764
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-379 510		-434 649
	2. Értékelés különbözet tartaléka	833 633		1 531 004
	3. Előző év(ek) eredménye	1 127 705		1 260 246
	4. Tárgyévi eredmény	132 541		208 163
F)	Céltartalékok			
G)	Kötelezettségek	5 592		7 001
I.	HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
II.	RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 592		7 001
III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
H)	Passzív időbeli elhatárolások			
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 197 657		4 016 340

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető 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	188 655		279 057
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 048		5 086
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	46 736		63 968
V	Egyéb ráfordítások	1 330		1 840
VI	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	132 541		208 163

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

I. Általános jellegű kiegészítések

Az Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap (rövid neve: Allianz Hazai Indexkövető Alap) (továbbiakban: Alap) (2024.08.31-ig Allianz Indexkövető Részvény Befektetési 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 kezelési szabályzat szerint:

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0,00%	100,00%	0,00%
Állampapírok	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar részvény	0,00%	100,00%	100,00%
Származtatott eszközök	0,00%	4,99%	0,00%

Az alap a 2024.09.30-tól érvényes kezelési szabályzatban a látra-szóló és lekötött bankbetétben elhelyezhető eszközök maximalizált részarányát 40%-ról 100%-ra emelte, a származtatott eszközök maximalizált részarányát 100%-ról 4,99%-ra csökkentette az elmúlt évhez képest.

A többi instrumentumban történő eszköz elhelyezés minimum-, maximum- és célértéke változatlan.

A Számviteli Politika alapján az Alap üzleti éve 2024.01.01-2024.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2025. 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 előállítója az Allianz Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.),

forgalmazója és letétkezelője az MBH Befektetési Bank Zrt.

A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html

Folyószámla vezető bank az MBH Bank Nyrt.

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
Forgács Gabriella 003228

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2024. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név regisztrációs szám
Szőllősiné Bleszák Ágnes 168479

Az éves beszámoló aláírói:

Párti Zoltán
Molnár András

lakóhelye:

1118 Budapest, Ramocsa u.5.
2600, Vác, Ág utca 24.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

III. Specifikus jellegű kiegészítések

1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a befektetők pénzét 2024.12.31-én folyószámlán és magyar szabványos részvényekben tartotta az MBH Bank Nyrt-nél.

A diszkontkincstárjegyek az alábbiak:

Név	Nyitó (eFt-ban)	Növekedés (eFt-ban)	Csökkenés (eFt-ban)	Záró (eFt-ban)
D240626	6 000	0	-6 000	0
Magyar Diszkont kincstárjegy	6 000	0	-6 000	0

Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
D240626	HUF	5 378	0	-5 378	0
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	5 378	0	-5 378	0

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
D240626	HUF	318	0	-318	0
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	318	0	-318	0

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Növekedés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Záró (értékelési különbözet csendes tartalékból)
D240626	HUF	127	0	-127	0
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	127	0	-127	0

Név	Pénz-nem	Nyitó (piaci áron)	Növekedés (piaci áron)	Csökkenés (piaci áron)	Záró (piaci áron)
D240626	HUF	5 823	0	-5 823	0
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	5 823	0	-5 823	0

A részvények adatai az alábbiak:

Név	Pénz-nem	Nyitó (darabszám)	Növekedés (darabszám)	Csökkenés (darabszám)	Záró (darabszám)
Állami Nyomda	HUF	8 436	0	0	8 436
APPENINN	HUF	0	15 000	0	15 000
BIF	HUF	9 090	0	-9 090	0
CIG	HUF	30 095	0	0	30 095
Graphisoft Park SE	HUF	5 500	0	0	5 500
MOL	HUF	279 408	40 000	-12 500	306 908
Mtelekom	HUF	271 950	18 000	-43 800	246 150
Opus	HUF	232 531	30 000	-50 000	212 531
OTP	HUF	81 719	3 950	-6 210	79 459
PannErgy	HUF	6 945	0	0	6 945
Richterg	HUF	77 090	7 100	-6 020	78 170
Waberers	HUF	2 777	1 600	0	4 377
4IG	HUF	35 430	3 000	0	38 430
AUTOWALLIS	HUF	111 500	0	0	111 500
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	3 800	0	0	3 800
MASTERPLAST	HUF	6 400	0	0	6 400
Összesen:		1 162 671	118 650	-127 620	1 153 701

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
Állami Nyomda	HUF	10 521	0	0	10 521
APPENINN	HUF	0	8 394	0	8 394
BIF	HUF	4 311	0	-4 311	0
CIG	HUF	7 192	0	0	7 192
Graphisoft Park SE	HUF	19 423	0	0	19 423
MOL	HUF	646 021	113 853	-35 340	724 534
Mtelekom	HUF	114 321	16 295	-18 870	111 746
Opimus	HUF	75 305	14 574	-23 813	66 066
OTP	HUF	899 167	70 379	-64 055	905 491
PannErgy	HUF	4 187	0	0	4 187
Richterg	HUF	482 554	66 820	-30 912	518 462
Waberers	HUF	13 858	6 145	0	20 003
4IG	HUF	25 358	2 468	0	27 826
AUTOWALLIS	HUF	12 882	0	0	12 882
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	4 929	0	0	4 929
MASTERPLAST	HUF	17 230	0	0	17 230
Összesen:		2 337 259	298 928	-177 301	2 458 886

(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet osztalékból)	Növekedés (értékelési különbözet osztalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet osztalékból)	Záró (értékelési különbözet osztalékból)
Állami Nyomda	HUF	0	2 202	-2 202	0
APPENINN	HUF	0	0	0	0
BIF	HUF	0	0	0	0
CIG	HUF	0	993	-993	0
Graphisoft Park SE	HUF	0	1 509	-1 509	0
MOL	HUF	0	73 346	-73 346	0
Mtelekom	HUF	0	12 603	-12 603	0
Opimus	HUF	0	1 957	-1 957	0
OTP	HUF	0	43 248	-43 248	0
PannErgy	HUF	0	0	0	0
Richterg	HUF	0	34 641	-34 641	0
Waberers	HUF	0	434	-434	0
4IG	HUF	0	0	0	0
AUTOWALLIS	HUF	0	0	0	0
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	0	1 530	-1 530	0
MASTERPLAST	HUF	0	0	0	0
Összesen:	HUF	0	172 463	-172 463	0

(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	10 484	24 573	-10 484	24 573
APPENINN	HUF	0	1 596	0	1 596
BIF	HUF	279	0	-279	0
CIG	HUF	1 657	3 975	-1 657	3 975
Graphisoft Park SE	HUF	-939	7 228	0	6 289
MOL	HUF	143 585	113 325	-143 585	113 325
Mtelekom	HUF	71 148	201 847	-71 148	201 847
Opimus	HUF	13 523	41 261	-13 523	41 261
OTP	HUF	391 994	817 976	-391 994	817 976
PannErgy	HUF	4 494	6 646	-4 494	6 646
Richter	HUF	191 984	294 507	-191 984	294 507
Waberers	HUF	-3 194	3 194	-2 539	-2 539
4IG	HUF	2 808	7 683	-2 808	7 683
AUTOWALLIS	HUF	53	4 234	-53	4 234
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	5 901	10 461	-5 901	10 461
MASTERPLAST	HUF	-590	590	-910	-910
Összesen:		833 187	1 539 096	-841 359	1 530 924

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	21 005	26 775	-12 686	35 094
APPENINN	HUF	0	9 990	0	9 990
BIF	HUF	4 590	0	-4 590	0
CIG	HUF	8 848	4 968	-2 651	11 165
Graphisoft Park SE	HUF	18 484	8 737	-1 508	25 713
MOL	HUF	789 606	300 524	-252 271	837 859
Mtelekom	HUF	185 469	230 747	-102 621	313 595
OPUS	HUF	88 828	57 792	-39 292	107 328
OTP	HUF	1 291 161	931 603	-499 298	1 723 466
PannEgy	HUF	8 681	6 646	-4 493	10 834
Richterg	HUF	674 538	395 968	-257 538	812 968
Waberers	HUF	10 664	9 773	-2 973	17 464
4IG	HUF	28 166	10 151	-2 808	35 509
AUTOWALLIS	HUF	12 935	4 233	-53	17 115
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	10 830	11 991	-7 431	15 390
MASTERPLAST	HUF	16 640	590	-910	16 320
Összesen:		3 170 445	2 010 488	-1 191 123	3 989 810

Az Alap az MBH Bank Nyrt.-nél vezetti bankszámláját, melynek egyenlege a következő képpen alakult:

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
MBH Bank Nyrt. HUF folyószámla	19 115	20 219
MBH Bank Nyrt. EUR folyószámla	0	1 602
Összesen:	19 115	21 821

Az MBH Bank Nyrt.-nél 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	5 253 410	66 955		5 320 365	970 483	97 496	0	1 067 979
Visszavásárlás	-3 975 756		-100 076	-4 075 832	-1 349 993	0	-152 635	-1 502 628
Értékelési különbözet				0		833 633	697 371	1 531 004
Előző évek eredménye				0	1 127 705	132 541		1 260 246
Üzleti év eredménye				0	132 541	75 622		208 163
Összesen	1 477 696	66 955	-100 076	1 444 575	1 714 369	1 003 030	-152 635	2 564 764

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözét, amelynek a 2024. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásában található megbontva.

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

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2023. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042	0	0	200 042
Vásárlás	6 223 893	164 451	0	6 388 344
Visszavásárlás	-5 325 749	0	-252 711	-5 578 460
Értékelési különbözet	833 633	697 371	0	1 531 004
Előző évek eredménye	1 127 705	132 541	0	1 260 246
Üzleti év eredménye	132 541	75 622	0	208 163
Összesen	3 192 065	1 069 985	-252 711	4 009 339

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024. évben a legutolsó forgalmazási nap 2024. december 31.volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 4 009 374 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFt-ban

	2023.12.31.	2024.12.31.
NEÉ saját tőke	3 192 399	4 009 374
KELER őrzési díj	-31	-35
elhatárolás alapkezelői díj miatt	-262	
elhatárolás letétkezelői díj miatt	-26	
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	-6	
befektetési jegy értékesítéséből származó követelés		
elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt	-6	
elhatároláskülönadó miatt	-9	
egyéb eltérés kerekítésből		
Folyószámla kamat	6	
Mérleg szerinti saját tőke	3 192 065	4 009 339

Rövid lejáratú követelés a következő partnerrel szemben állt fenn (adatok eFt-ban):

	2023.12.31.	2024.12.31.
MBH bank, mint folyószámla vezető	4	4
Forgalmazó	2 270	4 705
Összesen:	2 274	4 709

Ezen követelés az Alapnál 2025. január hónapban megtértült.

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

	2023.12.31.	2024.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	429	544
Allianz Alapkezelő, mint vagyonkezelő	4 355	5 571
Felügyelet	268	346
Trusted Adviser Kft., mint könyvvizsgáló	540	540
Összesen:	5 592	7 001

Ezen kötelezettségeinek az Alap 2025. január hónapban eleget tett a könyvvizsgálói díj kivételével.

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2024. gazdasági évet 208 163 e Ft nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2023.12.31.	2024.12.31.
Eladott részvények árfolyamnyeresége	35 810	104 815
Részvények kapott osztaléka	151 446	172 463
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata	0	760
MBH Banknál vezetett folyószámla kamata	1 399	1 019
Banknál lekötött és lejárt betétek kamata		
Összesen:	188 655	279 057

A megvásárolt államkötvények vételárában lévő felhalmozott kamatot a 2000. évi C. törvény 84. § 6. pontja értelmében bevételként csökkentő tételként kell kimutatni. Míg az Alap tulajdonában lévő államkötvények felhalmozott, megszolgált kamatát a 215/2000. kormányrendelet 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:

	2023.12.31.	2024.12.31.
Eladott részvények árfolyamvesztése	8 048	5 086
MBH Banktól felvett forint hitel kamata	0	0
Összesen:	8 048	5 086

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	2023.12.31.	2024.12.31.
Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék	485	421
Alapkezelési költség	39 874	55 150
Letétkezelői költség	3 987	5 515
KELER díj	323	426
Felügyelet felügyeleti díj	931	1 290
Könyvvizsgálói díj	1 080	1 080
Bankköltség	6	6
Egyéb költségek	50	80
Összesen:	46 736	63 968

Egyéb ráfordásként 1840 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek kölönadó kötelezettsége miatt.

2024. 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 értékpapírra 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.

IV. Mutatók kalkulációja:

		2023.12.31.		2024.12.31
Likviditás I.:	Forgóeszközök	3 205 560	=	4 016 340
	Rövid lejáratú köt.-k	5 678	=	7 001
		56 455,79%		57 368,09%
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	3 205 560	=	4 016 340
	Összes eszköz	3 205 560	=	4 016 340
		100,00%		100,00%
Eladósodottság:	Idegen tőke (köt.-k)	5 678	=	7 001
	Összes forrás	3 205 560	=	4 016 340
		0,18%		0,17%
Saját/induló tőke aránya:	Saját tőke	3 199 882	=	4 009 339
	Induló tőke	1 712 474	=	1 444 575
		186,86%		277,54%
Vagyonarányos jövedelmezőség:	Eredmény	188 856	=	208 163
	Saját tőke	3 199 882	=	4 009 339
		5,90%		5,19%
Bevételearányos jövedelmezőség:	Eredmény	188 856	=	208 163
	Bevételek	275 292	=	279 057
		68,60%		74,60%

V. Cash-flow kimutatás

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2023.	2024.
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	-47 530	-66 003
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-42 921	34 681
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszaírása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		79
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	-3 174	-99 737
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)		-2 435
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-1 435	1 409
11 Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	486 284	156 969
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-485 842	-293 550
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	835 894	277 037
19 Kapott hozamok (+)	136 232	173 482

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	-441 132	-88 260
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)		
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)	291 075	164 450
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)		
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)	-732 207	-252 710
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele (+)		
25 Hitel, illetve kölcsön törlesztése (-)		
26 Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat (-)		
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)±	-2 378	2 706
A pénzeszközök tényleges változása	-2 378	2 706
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

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 Hazai Indexkövető Befektetési Alap	1111-370
Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve:	MBH Befektetési Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	T+1 napi	
Tárgynap (T):	2024. december 31.	
Saját tőke:	4 009 374	
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,7755	
Darabszám:	1 444 575	

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg (eFt)	%
I/1.	Hitellálmány (összes):	Hitelező		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	Futamidő	6 966	100,00%
	Alapkezelői díj miatt		5571	79,97%
	Letétkezelői díj miatt		508	7,29%
	Könyvvizsgálói díj miatt		540	7,75%
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt		347	4,98%
	Bizományosi díj miatt			
	Forgalmazási költség miatt			
	Közzétételi költség miatt			
	Reklám költség miatt			
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			
	MBH Befektetési Bank, mint forgalmazó			
	Erste Befektetési Zrt., mint forgalmazó			
I/3.	Céltartalékok (összes):			
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			
	Kötelezettségek összesen:		6 966	100,00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg (eFt)	%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		21 822	0,54%
	MBH Bank Nyrt.		21 822	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		4 708	0,12%
	MBH Bank Nyrt.		4 708	0,12%
	MBH Bank Nyrt.			0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	0	0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	Futamidő	0	0,00%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	3 989 810	99,34%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	Devizanem	0	0,00%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	Névérték	0	0,00%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):		0	0,00%
		HUF	0	0,00%

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

Felügyeleti lajstromszám

2024.

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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):			3 989 810		99,34%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			3 989 810		99,34%
	Állami Nyomda	HUF	8 436	35 094		0,87%
	APPENINN	HUF	15 000	9 990		0,25%
	CIG Pannónia	HUF	30 095	11 165		0,28%
	Graphisoft Park SE	HUF	5 500	25 713		0,64%
	MOL	HUF	306 908	837 859		20,86%
	MTELEKOM	HUF	246 150	313 595		7,81%
	Opus	HUF	212 531	107 328		2,67%
	OTP Bank Nyrt.	HUF	79 459	1 723 466		42,91%
	Pannergy	HUF	6 945	10 834		0,27%
	Richterg	HUF	78 170	812 968		20,24%
	Waberers	HUF	4 377	17 464		0,43%
	4IG	HUF	38 430	35 509		0,88%
	AUTOWALLIS	HUF	111 500	17 115		0,43%
	ALTEO	HUF	3 800	15 390		0,38%
	MASTERPLAST	HUF	6 400	16 320		0,41%
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%

MBH Bank folyószámlakamat

HUF

Eszközök összesen:

4 016 340

100,00%

Keltezés: Budapest, 2025. március xx.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**
Időszak: **2024.**

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

Az első félévben még főként az infláció alakulása és az AI sztori foglalkoztatta a részvénytőke befektetőket. Az áprilisi korrekció is főként a (3,5%-ig év/év) megugró inflációnak volt betudható. Ezt követően azonban ismét süllyedésnek indult a pénzromlás üteme, ami a kedvező Q1-es profitszámokkal jó táptalajt adott az ismételt erősödésnek. Ez július közepéig kitartott a „Magnificent 7” cégek vezetésével. Ezek bár Q2-ben is nagyrészt hozták az egyre magasabbra ugró várakozásokat, a piac mégis óvatosabbá kezdett válni. Ezt közben tovább tetézték a beérkező gyengébb USA gazdasági adatok (pl. ISM manufacturing, munkaerőpiaci adatok). Végül a jeből finanszírozott carry trade pozíciók egy részének likvidálása (jelentős jen erősödés, BOJ kamatemelés hatására) minipánikban csúcsosodott ki a nemzetközi részvénytőkepiacokon augusztus 5-én. A BOJ ezt követően, látva a heves reakciókat, elkezdte megnyugtani a piacokat, óvatosabb szigorítást ígérve a jövőben. Jackson Hole után pedig nyilvánvalóvá vált, hogy szeptemberben a FED kamatvágási ciklus is elindulhat. Ráadásul ez egyből 50 bázispontos csökkentéssel történt annak ellenére, hogy az USA növekedésben továbbra is csak enyhébb mérséklődés látszott. Ezt további kétszer (szeptember, december) 25 bázispontos mérséklés követte. Trump választási győzelme újabb lökést adott az USA részvényeknek, igaz év végére itt is elfogyott a lendület. Az ígért büntetővámok és a Trump-trade (erősödő dollár és emelkedő USA hozamok) hatására a többi régióban mérsékeltébb volt a hangulat. A sokasodó geopolitikai feszültségek továbbra is fokozott kockázatot jelentenek.

Az S&P 500 Q4-ben is tovább tudott erősödni, járt új historikus csúcson is (6.100 pont környékén). A teljes évet ezzel 23,3%-os pluszban zárta. Az USA elnökválasztást megelőzően ugyan látszott egy kis elbizonytalanodás, de Trump és a republikánusok magabiztos győzelmet követően szárnyalni kezdett az amerikai részvénytőke. Év végéhez közeledve azonban elromlott a hangulat, miután lejjebb jöttek a FED kamatcsökkentési várakozások 2025-re. Emellett az adósságlafon körüli szokásos politikai hercehurca sem javította a hangulatot. Mindemellett a Q3-as jelentési szezon most valamivel kisebb figyelmet kapott. A számok összességében kedvezően alakultak. A 12 havi eredményvárakozás is tovább növekedett, ennek ellenére a P/E alapú árazás 21,6 körül jár. Ez kb. 17%-kal a 10 éves historikus átlag feletti. Ennél is beszédeesebb, hogy az MSCI World ex USA indexhez képest 55%-os a prémium. A választási ígéretek (vámok kivétele, adócsökkentés, dereguláció) a technológiai, a pénzügyi és a tartós fogyasztási cikkek szektorainak adták a legnagyobb lökést. Utóbbi esetében jelentősen hozzájárulást nyújtott a Tesla szárnyalása (Q4-ben 54,4%). Ez nagyrészt Elon Musk kampányban mutatott aktivitásának és kormányzati szerepvállalásának köszönhető. Az olajszektor esetében mérsékeltébb volt az optimizmus. Itt a gyenge keresleti várakozások mellett attól félhettek a befektetők, hogy szabályozás enyhítése, a kitermelés drasztikus felfuttatása és a geopolitikai feszültségek esetleges enyhülése jóval alacsonyabb árforrást eredményezhet. A zöldenergia sosem volt Trump szívügye, az egészségügyi szektor esetében a beígért árcsökkentések aggasztják a piaci szereplőket. Scott Bessent (korábbi hedge fund manager) pénzügyminiszteri jelölését ellenben pozitívan fogadták. A piacokat jól ismerő szakember bár támogatja az adócsökkentési és vámkivételi terveket, de a gazdasági és piaci stabilitást helyezné előtérbe.

A Trump megválasztását követő gyengélkedést ugyan még november végétől követte egy felpattanás az eurózónás részvénytőkepiacokon, ám év végéhez közeledve itt is mérséklődtek a teljesítmények. A DAX járt új historikus csúcson is, de végül nem sikerült 20.000 pont felett zárnia az évet. Ezzel rendre 18,9 és 8,3% lett a teljesítményük 2024-ben.

A gazdasági teljesítmény még mindig jóval gyengébb, mint az USA-ban. A régió továbbra sem képes kikecmeregni a recesszió közeli állapotból. Az S&P kompozit PMI indexe május óta süllyedő trendben, továbbra is az 50-es határérték alatt (49,5) tanyázik. A magas energiaárak hátráltatják az ipart, a reálbér növekedés ellenére gyenge a fogyasztás, az exportpiacokat pedig a kínai lassulás sújtja. A vámháború tovább ronthat ezen. Az EKB kamatvágásai segíthetnek, de egy német költségvetési stimulus vélhetően hatásosabb lenne. Erre talán a februári előrehozott választást követően sor kerülhet. Hosszabb távon a Draghi-jelentésben foglalt alkalmazása javíthatná a versenyképességi problémákat.

A német mellett a francia belpolitikai viszályok is tovább borzolták a kedélyeket. A bizalmatlansági szavazást követően kinevezett miniszterelnöktől (Francois Bayrou) várják a helyzet rendezését és a költségvetési megállapodást. A probléma súlyát jól szemlélteti, hogy november végétől „összeért” a görög és a francia 10 éves állampapírok hozama. Persze a részvénytőkepiacokra is nyomást gyakorolt mindez főként, hogy a francia indexben jelentős súllyal szereplő bankszektor megítélésére is rendkívül negatívan hatott. Emellett a másik jelentős szektornak számító luxuscikkyártás is szenved a kínai kereslet lassulása miatt. Persze az ezer sebből vérző eurózónás autószektor sem rakja ki a polcra a 2024-es évet. A kínai gyártókkal vívott háborút tovább súlyosbíthatja, ha az amerikai vámok hatására még jobban elárastják az európai autópiacon. Eddig a volumengyártók (Volkswagen, Stellantis) szenvedtek meg legjobban a helyzetet.

A globális feltörekvőpiaci (MXEF) index Q3-at még éves csúcsponton zárta, főként a kínai gazdaságélénkítő csomag bejelentésének köszönhetően. Q4-ben azonban 8,2%-kal süllyedt az értéke, 2024-et mindössze 5,1%-os erősödéssel zárta. A hangulatromlás több tényezőnek tudható be. A kínai stimulussal kapcsolatos kiábrándulás (mértéke elmarad a befektetők által várt 2.000-3.000 milliárd jüan mértéktől) mellett Trump megválasztása is negatívum. További 10%-kal növelné a vámokat a kínai termékekre (Mexikóra 25%-os vámot vetne ki). Ráadásul a „Trump-trade” miatti heves dollárerősödés is jelentős ellenszert jelentett. A kínai vezetés további stimulusokkal próbálhatja a jövőben élénkíteni a defláció közeli gazdaságot. Elemzői várakozások szerint a kínai költségvetési hiány 2025-ben 4%-ig emelkedhet.

Q4-ben nem teljesített túl acélosan a régiós CETOP index, a teljes évet így végül 7,5%-os teljesítménnyel zárta. Bár a cseh és magyar index jelentősen emelkedett, ez kevés volt az üdvösséghez. A drágának számító román piac az egyre mélyülő politikai válság (érvénytelenített elnökválasztás és szélsőjobb előretörése) következtében gyengült. A régióban legnagyobb számító lengyel börze sem brillírozott. A Donald Tusk vezette kormányváltást követő rali május végén kifulladt. Az ezt követő aluteljesítésben több tényező is közrejátszhatott. Nem segített, hogy bár ért el sikereket az új vezetés (pl. hozzáférék az EU helyreállítási alapoz), Andrzej Duda köztársasági elnök továbbra keresztbe tesz, ahol tud. Ráadásul Trump csapata is a korábban kormányzó Jog és Igazságosság pártjával (PiS) ápol erősebb kapcsolatokat. Az orosz-ukrán háborúval kapcsolatos Q4-es eskaláció is érezte hatását a lengyel eszközárakon. Előre tekintve talán kedvezőbb a kép. Az árazás továbbra is rendkívül vonzó, főként, hogy a választásokat követően a jelentős állami szerepvállalással rendelkező lengyel cégek menedzsmentjeibe piacbarát szakemberek kerülhettek. Ha Trump tényleg legalább mérsékelni tudná az orosz-ukrán konfliktust, az is jelentős felértékelődést hozhatna.

A BUX index Q4-ben ismét begyűjtötte a rakétákat. A teljes évet nézve (30,9%) is impozáns a teljesítmény. Mindez sajnos nem a magyar gazdaság remeklésének tudható be, hiszen hazánk ismét technikai recesszióba süllyedt. A belföldi fogyasztás felpörgése és EU-s pénzek nélkül továbbra is szorított lehet a költségvetés helyzete a 2026-os választás közeledtével. A kockázatok az árazási diszkont továbbra is hűen tükrözi.

Az OTP Q4-ben is jelentősen hozzájárult a kiváló teljesítményhez. A Q3-as profit (318,5 Mrd) ismét várt felett alakult. Ez főként a hitelvolumen bővülésének és az egyéb bevételek megugrásának köszönhető. Ezzel már 826 Mrd-nál jár a profit (Q1-Q3), a teljes évre várt 1.000 Mrd felültejesülhet. Kevésbé pozitív, hogy az extraprofitadó-terhelés mintegy 40 Mrd forinttal emelkedik jövőre.

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**
Időszak: **2024.**

A MOL is emelkedni tudott Q4-ben, de a teljes évben (még osztalékkal is) lemaradó volt. Q3-ban a kedvezőtlen fundamentumok ellenére (csökkenő olajár, Brent-Ural különbszet, finomítói marzs) várt felett alakult (847 m dollár) a tisztított EBITDA. Ez a magas kitermelési volumennek és finomított termékértékesítésnek volt köszönhető. Év/év alapon azonban továbbra is visszaesés látszik. Az árbevétel arányos különadó és a bányajáradék is megszűnik 2025-től. Szlovákia ellenben új (szolidaritási) adót vetne ki (150-200 m dollár közötti értékben). Az orosz olajjal kapcsolatos ellátási aggodalmak sem csitulnak, várhatóan csak 2026. végére tudnak erről leválni.

A Richter némileg elgyengült a 11.420 forintos historikus csúcs elérését követően. Ez inkább csak átmeneti megtorpanás lehet, hiszen a fundamentumok továbbra is erősek. A bevétel és a tisztított EBIT (73,2 Mrd) is várt felett alakult Q3-ban. A lentebbi sorokat egyszeri tételek húzták le, amit a Q4-es forintgyengülés ellensúlyozhat.

Az Mtel töretlenül tör előre. Folytatódott a jelentős bevételnövekedés (inflációkövető díjkorrekció), miközben a költségek csak mérsékeltebben növekedtek. Ezzel a profit 45,9 Mrd (+86,4%-kal év/év) forintra ugrott. A menedzsment 150 Mrd forintos eredményt vár 2024-re. 2025-ben az extraprofitadó (36 Mrd) megszűnik.

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, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.