

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

az alap megnevezése

2022

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2022. január 01. - 2022. december 31.

Keltezés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési AlapÉves 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 | 156 252 | | 169 754 |
| I. | KÖVETELÉSEK | | | 1 |
| | 1. Követelések | | | 1 |
| | 2. Követelések értékvesztése (-) | | | |
| | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | | |
| | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | | | |
| II. | ÉRTÉKPAPÍROK | 127 049 | | 133 131 |
| | 1. Értékpapírok | 131 396 | | 139 387 |
| | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | -4 347 | | -6 256 |
| | a) kamatokból, osztalékokból | 739 | | 2 684 |
| | b) egyéb | -5 086 | | -8 940 |
| III. | PÉNZESZKÖZÖK | 29 203 | | 36 622 |
| | 1. Pénzeszközök | 29 203 | | 36 622 |
| | 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 | 156 252 | | 169 754 |

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési AlapÉves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Módosítások | Tárgyév |
|--------------|--|----------------|-------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| E) | Saját tőke | 154 965 | | 167 509 |
| I. | INDULÓ TŐKE | 111 044 | | 119 152 |
| | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 63 696 971 | | 63 715 900 |
| | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 63 585 927 | | 63 596 748 |
| II. | TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY) | 43 921 | | 48 357 |
| | 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -1 782 190 | | -1 778 749 |
| | 2. Értékelés különbözet tartaléka | -4 347 | | -6 256 |
| | 3. Előző év(ek) eredménye | 1 829 896 | | 1 830 458 |
| | 4. Tárgyévi eredmény | 562 | | 2 904 |
| F) | Céltartalékok | | | |
| G) | Kötelezettségek | 1 287 | | 2 245 |
| I. | HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| II. | RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 1 287 | | 2 245 |
| III. | KÜLFÖLDI PENZERTEKRE SZÓLO KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| | ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | | | |
| H) | Passzív időbeli elhatárolások | | | |
| | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 156 252 | | 169 754 |

Keltezés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény 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 | 2 519 | | 7 613 |
| II | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 025 | | 3 809 |
| III | Egyéb bevételek | | | |
| IV | Működési költségek | 846 | | 826 |
| V | Egyéb ráfordítások | 86 | | 74 |
| VI | Fizetett, fizetendő hozamok | | | |
| VII | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 562 | | 2 904 |

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

2022

I. Általános jellegű kiegészítések

Az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) (2018.08.31-ig Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap) befektetési jegyeinek jegyzési időszaka 2008. július 21. - 2008. július 31-e között zajlott.

Felügyelet engedély dátuma: 2008. július 18.
 Felügyelet engedély száma: E-III/110.689/2008.

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% |
| Magyar Állampapírok és állami készfizető kezességgel kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Vállalati kötvények, jelzáloglevelek | 0,00% | 30,00% | 0,00% |
| Deviza | 0,00% | 30,00% | 0,00% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0,00% | 10,00% | 0,00% |

A Számviteli Politika alapján az Alap üzleti éve 2021.01.01-2021.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2023. január 31.

A Számviteli Politika rendelkezéseiben nem volt változás.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek átértékelésre, 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. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.),

forgalmazója és letétkezelője az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

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

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
Forgács Gabriella 003228

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2022. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név regisztrációs szám
Szöllősiné Bleszák Ágnes 168479

Az éves beszámoló aláírói:

Fekete Attila
Molnár András

lakóhelye:
 2083 Solymár, Kólcsey Ferenc u.16.
 2600 Vác, Ág utca 24.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

III. Specifikus jellegű kiegészítések**1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap a befektetők pénzét 2022.12.31-én folyószámlán, magyar államkötvényekben, magyar diszkont kincstárjegyekben, jelzáloglevelekben és gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta a Takarékbanknál.

A diszkontkincstárjegyek az alábbiak:

| Név | Nyitó (eFt-ban) | Növekedés (eFt-ban) | Csökkenés (eFt-ban) | Záró (eFt-ban) |
|-------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| D220309 | 3 500 | 0 | -3 500 | 0 |
| D220629 | 2 500 | 1 000 | -3 500 | 0 |
| D220824 | 1 000 | 0 | -1 000 | 0 |
| D220105 | 2 000 | 0 | -2 000 | 0 |
| D220112 | 2 000 | 0 | -2 000 | 0 |
| D220504 | 2 000 | 0 | -2 000 | 0 |
| D220323 | 2 000 | 0 | -2 000 | 0 |
| D220406 | 1 000 | 0 | -1 000 | 0 |
| D230201 | 0 | 2 000 | 0 | 2 000 |
| D230208 | 0 | 3 000 | 0 | 3 000 |
| D230222 | 0 | 7 000 | 0 | 7 000 |
| D230301 | 0 | 2 000 | 0 | 2 000 |
| D230322 | 0 | 5 000 | 0 | 5 000 |
| D230405 | 0 | 2 000 | 0 | 2 000 |
| D230517 | 0 | 5 000 | 0 | 5 000 |
| D231018 | 0 | 1 000 | 0 | 1 000 |
| Magyar Diszkont kincstárjegy | 16 000 | 28 000 | -17 000 | 27 000 |

(adatok eFt-ban)

| Név | Pénz-nem | Nyitó (vétélár) | Növekedés (vétélár) | Csökkenés (vétélár) | Záró (vétélár) |
|-------------------------------------|------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| D220309 | HUF | 3 478 | 0 | -3 478 | 0 |
| D220629 | HUF | 2 473 | 0 | -2 473 | 0 |
| D220824 | HUF | 989 | 0 | -989 | 0 |
| D220105 | HUF | 1 994 | 0 | -1 994 | 0 |
| D220112 | HUF | 1 994 | 0 | -1 994 | 0 |
| D220504 | HUF | 1 978 | 0 | -1 978 | 0 |
| D220323 | HUF | 1 988 | 0 | -1 988 | 0 |
| D220406 | HUF | 994 | 0 | -994 | 0 |
| D230201 | HUF | 0 | 1 936 | 0 | 1 936 |
| D230208 | HUF | 0 | 2 901 | 0 | 2 901 |
| D230222 | HUF | 0 | 6 725 | 0 | 6 725 |
| D230301 | HUF | 0 | 1 941 | 0 | 1 941 |
| D230322 | HUF | 0 | 4 830 | 0 | 4 830 |
| D230405 | HUF | 0 | 1 931 | 0 | 1 931 |
| D230517 | HUF | 0 | 4 661 | 0 | 4 661 |
| D231018 | HUF | 0 | 892 | 0 | 892 |
| Magyar Diszkont kincstárjegy | HUF | 15 888 | 25 817 | -15 888 | 25 817 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)

| Név | Pé- n- nem | Nyitó (értékelési különbözet kamatokból) | Növekedés (értékelési különbözet kamatokból) | Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból) | Záró (értékelési különbözet kamatokból) |
|------------------------------|------------------|--|---|---|--|
| D220309 | HUF | 9 | 0 | -9 | 0 |
| D220629 | HUF | 7 | 0 | -7 | 0 |
| D220824 | HUF | 4 | 0 | -4 | 0 |
| D220105 | HUF | 6 | 0 | -6 | 0 |
| D220112 | HUF | 5 | 0 | -5 | 0 |
| D220504 | HUF | 6 | 0 | -6 | 0 |
| D220323 | HUF | 1 | 0 | -1 | 0 |
| D220406 | HUF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D230201 | HUF | 0 | 42 | 0 | 42 |
| D230208 | HUF | 0 | 56 | 0 | 56 |
| D230222 | HUF | 0 | 180 | 0 | 180 |
| D230301 | HUF | 0 | 20 | 0 | 20 |
| D230322 | HUF | 0 | 19 | 0 | 19 |
| D230405 | HUF | 0 | 0 | -3 | -3 |
| D230517 | HUF | 0 | 107 | 0 | 107 |
| D231018 | HUF | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Magyar Diszkont kincstárjegy | HUF | 38 | 434 | -41 | 431 |

(adatok eFt-ban)

| Név | Pé- n- nem | Nyitó (értékelési különbözet csendes tartalékból) | Növekedés (értékelési különbözet csendes tartalékból) | Csökkenés (értékelési különbözet csendes tartalékból) | Záró (értékelési különbözet csendes tartalékból) |
|------------------------------|------------------|---|---|---|--|
| D220309 | HUF | -1 | 1 | 0 | 0 |
| D220629 | HUF | -12 | 12 | 0 | 0 |
| D220824 | HUF | -11 | 11 | 0 | 0 |
| D220105 | HUF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D220112 | HUF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D220504 | HUF | 2 | 0 | -2 | 0 |
| D220323 | HUF | 2 | 0 | -2 | 0 |
| D220406 | HUF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D230201 | HUF | 0 | 2 | 0 | 2 |
| D230208 | HUF | 0 | 5 | 0 | 5 |
| D230222 | HUF | 0 | 0 | -25 | -25 |
| D230301 | HUF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D230322 | HUF | 0 | 19 | 0 | 19 |
| D230405 | HUF | 0 | 3 | 0 | 3 |
| D230517 | HUF | 0 | 0 | -6 | -6 |
| D231018 | HUF | 0 | 0 | -1 | -1 |
| Magyar Diszkont kincstárjegy | HUF | -20 | 53 | -36 | -3 |

(adatok eFt-ban)

| Név | Pé- n- nem | Nyitó (piaci áron) | Növekedés (piaci áron) | Csökkenés (piaci áron) | Záró (piaci áron) |
|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| D220309 | HUF | 3 486 | 1 | -3 487 | 0 |
| D220629 | HUF | 2 468 | 12 | -2 480 | 0 |
| D220824 | HUF | 982 | 11 | -993 | 0 |
| D220105 | HUF | 2 000 | 0 | -2 000 | 0 |
| D220112 | HUF | 1 999 | 0 | -1 999 | 0 |
| D220504 | HUF | 1 986 | 0 | -1 986 | 0 |
| D220323 | HUF | 1 991 | 0 | -1 991 | 0 |
| D220406 | HUF | 994 | 0 | -994 | 0 |
| D230201 | HUF | 0 | 1 980 | 0 | 1 980 |
| D230208 | HUF | 0 | 2 962 | 0 | 2 962 |
| D230222 | HUF | 0 | 6 905 | -25 | 6 880 |
| D230301 | HUF | 0 | 1 961 | 0 | 1 961 |
| D230322 | HUF | 0 | 4 868 | 0 | 4 868 |
| D230405 | HUF | 0 | 1 934 | -3 | 1 931 |
| D230517 | HUF | 0 | 4 768 | -6 | 4 762 |
| D231018 | HUF | 0 | 902 | -1 | 901 |
| Magyar Diszkont kincstárjegy | HUF | 15 906 | 26 304 | -15 965 | 26 245 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

A kötvények adatai az alábbiak: (adatok eFt-ban)

| Név | Utolsó kamatfizetés napja | Lejárat | Nominális kamat | Névérték | Nettó vételár | Értékelési különbözet piaci árváltozásból | Értékelési különbözet kamatokból | Piaci érték 2022.12.31-én |
|--|---------------------------|------------|-----------------|----------------|----------------|---|----------------------------------|---------------------------|
| 2023/B | 2021.10.26 | 2023.07.26 | 1,07% | 13 050 | 12 984 | 135 | 399 | 13 518 |
| 2024/B | 2021.06.26 | 2024.06.26 | 3,00% | 3 200 | 2 786 | 40 | 49 | 2 875 |
| 2024/C | 2021.10.24 | 2024.10.24 | 2,50% | 2 500 | 2 440 | -311 | 12 | 2 141 |
| 2025/B | 2021.06.24 | 2025.06.23 | 5,50% | 2 000 | 2 085 | -335 | 57 | 1 807 |
| 2025/C | 2021.11.26 | 2025.11.26 | 1,00% | 3 800 | 3 557 | -636 | 5 | 2 926 |
| 2026/D | 2021.12.22 | 2026.12.22 | 2,75% | 1 800 | 1 927 | -567 | 1 | 1 361 |
| 2026/E | 2021.04.22 | 2026.04.22 | 1,50% | 5 000 | 4 953 | -1 165 | 52 | 3 840 |
| 2026/F | 2021.08.26 | 2026.08.26 | 1,50% | 5 000 | 4 785 | -1 103 | 26 | 3 708 |
| 2027/A | 2021.10.27 | 2027.10.27 | 3,00% | 4 000 | 3 179 | -251 | 21 | 2 949 |
| 2027/B | 2021.10.22 | 2027.04.22 | 1,07% | 20 500 | 19 852 | 931 | 664 | 21 447 |
| 2028/B | | | | 3 300 | 2 749 | -171 | 141 | 2 719 |
| 2029/A | 2021.05.23 | 2029.05.23 | 2,00% | 4 000 | 3 685 | -1 004 | 49 | 2 730 |
| 2029/B | 2021.11.22 | 2029.08.22 | 1,39% | 10 800 | 10 527 | 99 | 183 | 10 809 |
| 2030/A | 2021.08.21 | 2030.08.21 | 3,00% | 3 000 | 2 452 | -410 | 33 | 2 075 |
| 2031/A | 2021.10.22 | 2031.10.22 | 3,25% | 3 000 | 2 480 | -492 | 19 | 2 007 |
| 2032/A | | | | 4 000 | 3 409 | -488 | 19 | 2 940 |
| 2032/B | | | | 500 | 482 | -5 | 14 | 491 |
| 2032/G | | | | 2 000 | 1 616 | -174 | 54 | 1 496 |
| 2033/A | 2021.04.30 | 2033.04.20 | 2,25% | 3 500 | 2 661 | -627 | 55 | 2 089 |
| 2034/A | 2021.06.22 | 2034.06.22 | 2,25% | 2 500 | 2 072 | -680 | 30 | 1 422 |
| 2038/A | 2021.10.27 | 2038.10.27 | 3,00% | 4 500 | 2 801 | -388 | 24 | 2 437 |
| Allamadósság Kezelő Központ Zrt. összesen | | | | 101 950 | 93 482 | -7 602 | 1 907 | 87 787 |
| EXIM 2023/3 | | | | 1 000 | 966 | -2 | 37 | 1 001 |
| EXIM 2023/4 | | | | 2 000 | 1 996 | -27 | 93 | 2 062 |
| EXIM 2023/5 | | | | 2 000 | 1 983 | -9 | 81 | 2 055 |
| EXIM 2023/7 | | | | 1 000 | 1 001 | -5 | 21 | 1 017 |
| EXIM 2023/8 | | | | 500 | 495 | -6 | 4 | 493 |
| EXIM 2025/1 | 2021.11.26 | 2025.11.26 | 1,65% | 2 000 | 1 992 | -484 | 3 | 1 511 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. összesen | | | | 8 500 | 8 433 | -533 | 239 | 8 139 |
| MFB202301/1 | - | 2023.01.25 | 2,00% | 2 000 | 1 956 | 31 | 45 | 2 032 |
| MFB202311/1 | 2021.11.24 | 2023.11.24 | 1,00% | 6 000 | 5 644 | -293 | 6 | 5 357 |
| MFB202406/1 | 2021.06.26 | 2024.06.26 | 2,60% | 760 | 762 | -108 | 10 | 664 |
| MFB202410/1 | - | 2024.10.24 | 4,30% | 500 | 495 | -66 | 4 | 433 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. összesen | | | | 9 260 | 8 857 | -436 | 65 | 8 486 |
| Összesen: | | | | 119 710 | 110 772 | -8 571 | 2 211 | 104 412 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények darabszám alakulása:

| Megnevezés | Nyitó (db) | Növekedés (db) | Csökkenés(db) | Záró (db) |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 2022/B | 100 | 400 | 500 | 0 |
| 2022/C | 400 | 0 | 400 | 0 |
| 2023/A | 50 | 300 | 350 | 0 |
| 2023/B | 2 105 | 0 | 800 | 1 305 |
| 2023/C | 50 | 100 | 150 | 0 |
| 2024/B | 300 | 400 | 380 | 320 |
| 2024/C | 400 | 0 | 150 | 250 |
| 2025/B | 300 | 0 | 100 | 200 |
| 2025/C | 400 | 80 | 100 | 380 |
| 2026/D | 280 | 0 | 100 | 180 |
| 2026/E | 550 | 0 | 50 | 500 |
| 2026/F | 500 | 0 | 0 | 500 |
| 2027/A | 270 | 300 | 170 | 400 |
| 2027/B | 1 950 | 100 | 0 | 2 050 |
| 2028/A | 150 | 0 | 150 | 0 |
| 2029/A | 400 | 0 | 0 | 400 |
| 2028/B | 0 | 330 | 0 | 330 |
| 2029/B | 500 | 580 | 0 | 1 080 |
| 2030/A | 150 | 200 | 50 | 300 |
| 2031/A | 250 | 200 | 150 | 300 |
| 2032/A | 0 | 400 | 0 | 400 |
| 2032/B | 0 | 50 | 0 | 50 |
| 2032/G | 0 | 200 | 0 | 200 |
| 2033/A | 250 | 200 | 100 | 350 |
| 2034/A | 150 | 100 | 0 | 250 |
| 2038/A | 100 | 400 | 50 | 450 |
| Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze | 9 605 | 4 340 | 3 750 | 10 195 |
| EXIM 2022/1 | 19 | 0 | 19 | 0 |
| EXIM 2022/2 | 200 | 0 | 200 | 0 |
| EXIM 2022/3 | 400 | 0 | 400 | 0 |
| EXIM 2022/4 | 100 | 0 | 100 | 0 |
| EXIM 2022/5 | 200 | 0 | 200 | 0 |
| EXIM 2023/3 | 0 | 100 | 0 | 100 |
| EXIM 2023/4 | 0 | 200 | 0 | 200 |
| EXIM 2023/5 | 0 | 200 | 0 | 200 |
| EXIM 2023/7 | 0 | 100 | 0 | 100 |
| EXIM 2023/8 | 0 | 50 | 0 | 50 |
| EXIM 2025/1 | 200 | 0 | 0 | 200 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen | 1 119 | 650 | 919 | 850 |
| MFB202301/1 | 100 | 100 | 0 | 200 |
| MFB202311/1 | 300 | 300 | 0 | 600 |
| MFB202406/1 | 56 | 20 | 0 | 76 |
| MFB202410/1 | 50 | 0 | 0 | 50 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen | 506 | 420 | 0 | 926 |
| Összesen: | 11 230 | 5 410 | 4 669 | 11 971 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények beszerzési ár alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (vétélár) | Növekedés (vétélár) | Csökkenés (vétélár) | Záró (vétélár) |
|--|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| 2022/B | 986 | 3 921 | 4 907 | 0 |
| 2022/C | 3 976 | 0 | 3 976 | 0 |
| 2023/A | 527 | 2 972 | 3 499 | 0 |
| 2023/B | 20 936 | 0 | 7 952 | 12 984 |
| 2023/C | 499 | 949 | 1 448 | 0 |
| 2024/B | 3 067 | 3 476 | 3 757 | 2 786 |
| 2024/C | 4 012 | 0 | 1 572 | 2 440 |
| 2025/B | 3 279 | 0 | 1 194 | 2 085 |
| 2025/C | 3 885 | 644 | 972 | 3 557 |
| 2026/D | 2 994 | 0 | 1 067 | 1 927 |
| 2026/E | 5 449 | 0 | 496 | 4 953 |
| 2026/F | 4 785 | 0 | 0 | 4 785 |
| 2027/A | 2 919 | 2 101 | 1 841 | 3 179 |
| 2027/B | 18 865 | 987 | 0 | 19 852 |
| 2028/A | 2 049 | 0 | 2 049 | 0 |
| 2028/B | 0 | 2 749 | 0 | 2 749 |
| 2029/A | 3 685 | 0 | 0 | 3 685 |
| 2029/B | 4 894 | 5 633 | 0 | 10 527 |
| 2030/A | 1 631 | 1 366 | 545 | 2 452 |
| 2031/A | 2 777 | 1 370 | 1 667 | 2 480 |
| 2032/A | 0 | 3 409 | 0 | 3 409 |
| 2032/B | 0 | 482 | 0 | 482 |
| 2032/G | 0 | 1 616 | 0 | 1 616 |
| 2033/A | 2 446 | 1 205 | 990 | 2 661 |
| 2034/A | 1 407 | 665 | 0 | 2 072 |
| 2038/A | 965 | 2 374 | 538 | 2 801 |
| Allamadósság Kezelő Központ Zrt. összesen | 96 033 | 35 919 | 38 470 | 93 482 |
| EXIM 2022/1 | 190 | 0 | 190 | 0 |
| EXIM 2022/2 | 2 003 | 0 | 2 003 | 0 |
| EXIM 2022/3 | 3 998 | 0 | 3 998 | 0 |
| EXIM 2022/4 | 997 | 0 | 997 | 0 |
| EXIM 2022/5 | 1 992 | 0 | 1 992 | 0 |
| EXIM 2023/3 | 0 | 966 | 0 | 966 |
| EXIM 2023/4 | 0 | 1 996 | 0 | 1 996 |
| EXIM 2023/5 | 0 | 1 983 | 0 | 1 983 |
| EXIM 2023/7 | 0 | 1 001 | 0 | 1 001 |
| EXIM 2023/8 | 0 | 495 | 0 | 495 |
| EXIM 2025/1 | 1 992 | 0 | 0 | 1 992 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen | 11 172 | 6 441 | 9 180 | 8 433 |
| MFB202301/1 | 978 | 978 | 0 | 1 956 |
| MFB202311/1 | 2 919 | 2 725 | 0 | 5 644 |
| MFB202406/1 | 582 | 180 | 0 | 762 |
| MFB202410/1 | 495 | 0 | 0 | 495 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen | 4 974 | 3 883 | 0 | 8 857 |
| Összesen: | 112 179 | 46 243 | 47 650 | 110 772 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények amatból származó értékelési különbözete

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (értékelési különbözet kamatból) | Növekedés (értékelési különbözet kamatból) | Csökkenés (értékelési különbözet kamatból) | Záró (értékelési különbözet kamatból) |
|---|---|---|---|---|
| 2022/B | 3 | 0 | 3 | 0 |
| 2022/C | 21 | 0 | 21 | 0 |
| 2023/A | 3 | 0 | 3 | 0 |
| 2023/B | 76 | 399 | 76 | 399 |
| 2023/C | 3 | 0 | 3 | 0 |
| 2024/B | 46 | 49 | 46 | 49 |
| 2024/C | 19 | 12 | 19 | 12 |
| 2025/B | 86 | 57 | 86 | 57 |
| 2025/C | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 2026/D | 2 | 1 | 2 | 1 |
| 2026/E | 57 | 52 | 57 | 52 |
| 2026/F | 26 | 26 | 26 | 26 |
| 2027/A | 14 | 21 | 14 | 21 |
| 2027/B | 72 | 664 | 72 | 664 |
| 2028/A | 19 | 0 | 19 | 0 |
| 2028/B | 0 | 141 | 0 | 141 |
| 2029/A | 49 | 49 | 49 | 49 |
| 2029/B | 13 | 183 | 13 | 183 |
| 2030/A | 16 | 33 | 16 | 33 |
| 2031/A | 16 | 19 | 16 | 19 |
| 2032/A | 0 | 19 | 0 | 19 |
| 2032/B | 0 | 14 | 0 | 14 |
| 2032/G | 0 | 54 | 0 | 54 |
| 2033/A | 39 | 55 | 39 | 55 |
| 2034/A | 18 | 30 | 18 | 30 |
| 2038/A | 5 | 24 | 5 | 24 |
| Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze | 608 | 1 907 | 608 | 1 907 |
| EXIM 2022/1 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| EXIM 2022/2 | 15 | 0 | 15 | 0 |
| EXIM 2022/3 | 22 | 0 | 22 | 0 |
| EXIM 2022/4 | 4 | 0 | 4 | 0 |
| EXIM 2022/5 | 6 | 0 | 6 | 0 |
| EXIM 2023/3 | 0 | 37 | 0 | 37 |
| EXIM 2023/4 | 0 | 93 | 0 | 93 |
| EXIM 2023/5 | 0 | 81 | 0 | 81 |
| EXIM 2023/7 | 0 | 21 | 0 | 21 |
| EXIM 2023/8 | 0 | 4 | 0 | 4 |
| EXIM 2025/1 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. Össze | 51 | 239 | 51 | 239 |
| MFB202301/1 | 4 | 45 | 4 | 45 |
| MFB202311/1 | 4 | 6 | 4 | 6 |
| MFB202406/1 | 8 | 10 | 8 | 10 |
| MFB202410/1 | 1 | 4 | 1 | 4 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen | 17 | 65 | 17 | 65 |
| Összesen: | 676 | 2 211 | 676 | 2 211 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

Kötvények értékelési különbözete piaci árváltozásból

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Növekedés (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Csökkenés (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Záró (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) |
|--|---|---|---|--|
| 2022/B | 3 | 0 | 3 | 0 |
| 2023/A | -9 | 9 | 0 | 0 |
| 2023/B | 182 | 135 | 182 | 135 |
| 2023/C | -15 | 15 | 0 | 0 |
| 2024/B | -144 | 184 | 0 | 40 |
| 2025/B | -157 | 157 | 335 | -335 |
| 2025/C | -335 | 335 | 636 | -636 |
| 2026/D | -391 | 391 | 567 | -567 |
| 2026/E | -550 | 550 | 1 165 | -1 165 |
| 2026/F | -371 | 371 | 1 103 | -1 103 |
| 2027/A | -410 | 410 | 251 | -251 |
| 2027/B | 366 | 931 | 366 | 931 |
| 2028/A | -352 | 352 | 0 | 0 |
| 2028/B | 0 | 0 | 171 | -171 |
| 2029/A | -302 | 302 | 1 004 | -1 004 |
| 2029/B | -16 | 115 | 0 | 99 |
| 2031/A | -519 | 519 | 492 | -492 |
| 2032/A | 0 | 0 | 488 | -488 |
| 2032/B | 0 | 0 | 5 | -5 |
| 2032/G | 0 | 0 | 174 | -174 |
| 2024/C | -186 | 186 | 311 | -311 |
| 2022/C | -5 | 5 | 0 | 0 |
| 2030/A | -289 | 289 | 410 | -410 |
| 2033/A | -437 | 437 | 627 | -627 |
| 2034/A | -248 | 248 | 680 | -680 |
| 2038/A | -161 | 161 | 388 | -388 |
| Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze | -4 346 | 6 102 | 9 358 | -7 602 |
| EXIM 2022/1 | -3 | 3 | 0 | 0 |
| EXIM 2022/2 | -9 | 9 | 0 | 0 |
| EXIM 2022/3 | -91 | 91 | 0 | 0 |
| EXIM 2022/4 | -15 | 15 | 0 | 0 |
| EXIM 2022/5 | -26 | 26 | 0 | 0 |
| EXIM 2023/3 | 0 | 0 | 2 | -2 |
| EXIM 2023/4 | 0 | 0 | 27 | -27 |
| EXIM 2023/5 | 0 | 0 | 9 | -9 |
| EXIM 2023/7 | 0 | 0 | 5 | -5 |
| EXIM 2023/8 | 0 | 0 | 6 | -6 |
| EXIM 2025/1 | -196 | 196 | 484 | -484 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen | -340 | 340 | 533 | -533 |
| MFB202301/1 | 7 | 31 | 7 | 31 |
| MFB202311/1 | -105 | 105 | 293 | -293 |
| MFB202406/1 | -49 | 49 | 108 | -108 |
| MFB202410/1 | -1 | 1 | 66 | -66 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen | -148 | 186 | 474 | -436 |
| | -4 834 | 6 628 | 10 365 | -8 571 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

Kötvények piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (piaci érték) | Növekedés (piaci érték) | Csökkenés (piaci érték) | Záró (piaci érték) |
|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| 2022/B | 992 | 3 921 | 4 913 | 0 |
| 2022/C | 3 992 | 5 | 3 997 | 0 |
| 2023/A | 521 | 2 981 | 3 502 | 0 |
| 2023/B | 21 194 | 534 | 8 210 | 13 518 |
| 2023/C | 487 | 964 | 1 451 | 0 |
| 2024/B | 2 969 | 3 709 | 3 803 | 2 875 |
| 2024/C | 3 845 | 198 | 1 902 | 2 141 |
| 2025/B | 3 208 | 214 | 1 615 | 1 807 |
| 2025/C | 3 555 | 984 | 1 613 | 2 926 |
| 2026/D | 2 605 | 392 | 1 636 | 1 361 |
| 2026/E | 4 956 | 602 | 1 718 | 3 840 |
| 2026/F | 4 440 | 397 | 1 129 | 3 708 |
| 2027/A | 2 523 | 2 532 | 2 106 | 2 949 |
| 2027/B | 19 303 | 2 582 | 438 | 21 447 |
| 2028/A | 1 716 | 352 | 2 068 | 0 |
| 2028/B | 0 | 2 890 | 171 | 2 719 |
| 2029/A | 3 432 | 351 | 1 053 | 2 730 |
| 2029/B | 4 891 | 5 931 | 13 | 10 809 |
| 2030/A | 1 358 | 1 688 | 971 | 2 075 |
| 2031/A | 2 274 | 1 908 | 2 175 | 2 007 |
| 2032/A | 0 | 3 428 | 488 | 2 940 |
| 2032/B | 0 | 496 | 5 | 491 |
| 2032/G | 0 | 1 670 | 174 | 1 496 |
| 2033/A | 2 048 | 1 697 | 1 656 | 2 089 |
| 2034/A | 1 177 | 943 | 698 | 1 422 |
| 2038/A | 809 | 2 559 | 931 | 2 437 |
| Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen | 92 295 | 43 928 | 48 436 | 87 787 |
| EXIM 2022/1 | 188 | 3 | 191 | 0 |
| EXIM 2022/2 | 2 009 | 9 | 2 018 | 0 |
| EXIM 2022/3 | 3 929 | 91 | 4 020 | 0 |
| EXIM 2022/4 | 986 | 15 | 1 001 | 0 |
| EXIM 2022/5 | 1 972 | 26 | 1 998 | 0 |
| EXIM 2023/3 | 0 | 1 003 | 2 | 1 001 |
| EXIM 2023/4 | 0 | 2 089 | 27 | 2 062 |
| EXIM 2023/5 | 0 | 2 064 | 9 | 2 055 |
| EXIM 2023/7 | 0 | 1 022 | 5 | 1 017 |
| EXIM 2023/8 | 0 | 499 | 6 | 493 |
| EXIM 2025/1 | 1 799 | 199 | 487 | 1 511 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen | 10 883 | 7 020 | 9 764 | 8 139 |
| MFB202301/1 | 989 | 1 054 | 11 | 2 032 |
| MFB202311/1 | 2 818 | 2 836 | 297 | 5 357 |
| MFB202406/1 | 541 | 239 | 116 | 664 |
| MFB202410/1 | 495 | 5 | 67 | 433 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen | 4 843 | 4 134 | 491 | 8 486 |
| | 108 021 | 55 082 | 58 691 | 104 412 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

A jelzáloglevelek adatai az alábbiak: (adatok eFt-ban)

| Név | Utolsó kamatfizetés napja | Lejárat | Nominális kamat | Névérték | Nettó vételár | Értékelési különbözet piaci árváltozásból | Értékelési különbözet kamatokból | Piaci érték 2022.12.31-én |
|--|---------------------------|------------|-----------------|--------------|---------------|---|----------------------------------|---------------------------|
| EJBFN27/A | 2022.10.27 | 2027.10.27 | 2,50% | 60 | 62 | -20 | 0 | 42 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. összesen | | | | 60 | 62 | -20 | 0 | 42 |
| TJ24NF02 | 2022.01.10 | 2024.01.10 | 3,00% | 20 | 21 | -3 | 1 | 19 |
| TJ24NV01 | 2022.10.24 | 2024.10.24 | 1,75% | 860 | 855 | 6 | 23 | 884 |
| TJ25NF01 | 2022.01.10 | 2025.01.10 | 1,50% | 1 000 | 979 | -174 | 15 | 820 |
| TJ26NF02 | 2022.12.22 | 2026.12.22 | 1,75% | 500 | 430 | -84 | 0 | 346 |
| TZJ27NF1 | 2022.12.22 | 2026.12.22 | 1,75% | 500 | 451 | -91 | 3 | 363 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. összesen | | | | 2 880 | 2 736 | -346 | 42 | 2 432 |
| Összesen: | | | | 2 940 | 2 798 | -366 | 42 | 2 474 |

Jelzáloglevelek darabszám alakulása:

| Megnevezés | Nyitó (db) | Növekedés (db) | Csökkenés(db) | Záró (db) |
|--|------------|----------------|---------------|------------|
| EJBFN27/A | 6 | 0 | 0 | 6 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen | 6 | 0 | 0 | 6 |
| TJ24NF02 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| TJ24NV01 | 86 | 0 | 0 | 86 |
| TJ25NF01 | 100 | 0 | 0 | 100 |
| TJ26NF02 | 50 | 0 | 0 | 50 |
| TZJ27NF1 | 0 | 50 | 0 | 50 |
| TJ31NF01 | 100 | 0 | 100 | 0 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. Összesen | 338 | 50 | 100 | 288 |
| Összesen: | 344 | 50 | 100 | 294 |

Jelzáloglevelek beszerzési ár alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (vételár) | Növekedés (vételár) | Csökkenés (vételár) | Záró (vételár) |
|--|-----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| EJBFN27/A | 62 | 0 | 0 | 62 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen | 62 | 0 | 0 | 62 |
| TJ24NF02 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| TJ24NV01 | 855 | 0 | 0 | 855 |
| TJ25NF01 | 979 | 0 | 0 | 979 |
| TJ26NF02 | 430 | 0 | 0 | 430 |
| TZJ27NF1 | 0 | 451 | 0 | 451 |
| TJ31NF01 | 982 | 0 | 982 | 0 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. Összesen | 3 267 | 451 | 982 | 2 736 |
| Összesen: | 3 329 | 451 | 982 | 2 798 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Jelzáloglevelek kamatból származó értékelési különbözete

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (értékelési különbözet kamatból) | Növekedés (értékelési különbözet kamatból) | Csökkenés (értékelési különbözet kamatból) | Záró (értékelési különbözet kamatból) |
|--|--|--|--|---------------------------------------|
| EJBFN27/A | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TJ24NF02 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| TJ24NV01 | 4 | 23 | 4 | 23 |
| TJ25NF01 | 14 | 15 | 14 | 15 |
| TJ26NF02 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TZJ27NF1 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| TJ31NF01 | 6 | 0 | 6 | 0 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. Összesen | 25 | 42 | 25 | 42 |
| Összesen: | 25 | 42 | 25 | 42 |

Jelzáloglevelek értékelési különbözete piaci árváltozásból

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Növekedés (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Csökkenés (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) | Záró (Értékelési különbözet piaci árváltozásból) |
|--|---|---|---|--|
| EJBFN27/A | -8 | 8 | 20 | -20 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen | -8 | 8 | 20 | -20 |
| TJ24NF02 | -2 | 2 | 3 | -3 |
| TJ24NV01 | 9 | 6 | 9 | 6 |
| TJ25NF01 | -71 | 71 | 174 | -174 |
| TJ26NF02 | -1 | 1 | 84 | -84 |
| TZJ27NF1 | 0 | 0 | 91 | -91 |
| TJ31NF01 | -159 | 159 | 0 | 0 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. Összesen | -224 | 239 | 361 | -346 |
| Összesen: | -232 | 247 | 381 | -366 |

Jelzáloglevelek piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

| Megnevezés | Nyitó (piaci érték) | Növekedés (piaci érték) | Csökkenés (piaci érték) | Záró (piaci érték) |
|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| EJBFN27/A | 54 | 8 | 20 | 42 |
| Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen | 54 | 8 | 20 | 42 |
| TJ24NF02 | 20 | 3 | 4 | 19 |
| TJ24NV01 | 868 | 29 | 13 | 884 |
| TJ25NF01 | 922 | 86 | 188 | 820 |
| TJ26NF02 | 429 | 1 | 84 | 346 |
| TZJ27NF1 | 0 | 454 | 91 | 363 |
| TJ31NF01 | 829 | 159 | 988 | 0 |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. Összesen | 3 068 | 732 | 1 368 | 2 432 |
| Összesen: | 3 122 | 740 | 1 388 | 2 474 |

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

(adatok eFt-ban)

| Megnevezés | Nyitó érték | Záró érték |
|-------------|-------------|------------|
| Takarékbank | 29 203 | 36 622 |

Az Alapnál lekötött betét 2022.12.31-én nem volt.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Aktív időbeli elhatárolást nem képzett az Alap.

Saját tőke alakulása:

| (adatok eFt-ban) | Induló tőke | | | | Tőkeváltozás | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró |
| Jegyzés | 1 000 510 | | | 1 000 510 | | | | 0 |
| Vásárlás | 62 696 461 | 18 929 | | 62 715 390 | 17 764 287 | 7 445 | 0 | 17 771 732 |
| Visszavásárlás | -63 585 927 | | -10 821 | -63 596 748 | -19 546 477 | 0 | -4 004 | -19 550 481 |
| Értékelési különbözet | | | | 0 | -4 347 | 0 | -1 909 | -6 256 |
| Előző évek eredménye | | | | 0 | 1 829 896 | 562 | | 1 830 458 |
| Üzleti év eredménye | | | | 0 | 562 | | 2 342 | 2 904 |
| Összesen | 111 044 | 18 929 | -10 821 | 119 152 | 43 921 | 8 007 | -3 571 | 48 357 |

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözeteit, amelynek a 2022. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásában található meg.

Az értékelési különbözete tartaléka az értékpapírok értékelési különbözeteit tartalmazza, részletezését lásd a 6-16. oldalon.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2021. évig realizált eredményt tartalmazza.

| (adatok eFt-ban) | Saját tőke | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró |
| Jegyzés | 1 000 510 | 0 | 0 | 1 000 510 |
| Vásárlás | 80 460 748 | 26 374 | 0 | 80 487 122 |
| Visszavásárlás | -83 132 404 | 0 | -14 825 | -83 147 229 |
| Értékelési különbözet | -4 347 | 0 | -1 909 | -6 256 |
| Előző évek eredménye | 1 829 896 | 562 | 0 | 1 830 458 |
| Üzleti év eredménye | 562 | 0 | 2 342 | 2 904 |
| Összesen | 154 965 | 26 936 | -14 392 | 167 509 |

2022. évben a legutolsó forgalmazási nap 2022. december 30. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 167 594 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

| | adatok eFt-ban | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
| NEÉ saját tőke | 154 998 | 167 594 |
| kötelezettség befektetési jegyek után | | |
| December havi bankköltség | | |
| KELER őrzési díj | -10 | -9 |
| Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete kamatokból | -20 | -56 |
| Betétek elhatárolt kamata | | |
| Folyószámla elhatárolt kamat | -9 | -30 |
| Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete piaci áráltozásból | | |
| elhatárolás felügyeleti díj miatt | 1 | 1 |
| elhatárolás alapkezelői díj és különdó miatt | 1 | 6 |
| elhatárolás letétkezelői díj miatt | | |
| elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt | 4 | 3 |
| Mérleg szerinti saját tőke | 154 965 | 167 509 |

Az értékelési különbözete tartaléka az értékpapírok értékelési különbözeteit tartalmazza, részletezését lásd fentebb.

Rövidlejáratú kötelezettségek a következő szállítók fele állt fent (adatok eFt-ban):

| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|---|--------------|--------------|
| Forgalmazó | 0 | 0 |
| Letétkezelő | 24 | 23 |
| Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó | 20 | 19 |
| Felügyelet | 14 | 13 |
| Trusted Adviser Kft, mint könyvvizsgáló | 235 | 259 |
| Értékpapír forgalmazó | 994 | 1 931 |
| Összesen: | 1 287 | 2 245 |

Ezen kötelezettségeinek az Alap 2023. január hónapban eleget tett a könyvvizsgálói díj kivételével.

Rövidlejáratú követelés a következő partnerrel szemben állt fent (adatok eFt-ban):

| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|------------------|-------------|-------------|
| Takarékbank | 0 | 1 |
| Összesen: | 0 | 1 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2022. gazdasági évet 2 904 eFt nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|--|--------------|--------------|
| Vásárolt állampapírok vételárában felhalmozott kamat és kapott kamat | 2 207 | 5 652 |
| Ev közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata és kapott kamat | -391 | -759 |
| Vásárolt állampapírok árfolyam nyeresége | 343 | 209 |
| Folyószámla kamat | 360 | 1 961 |
| Lekötött betétek kamata | 0 | 550 |
| Osszesen: | 2 519 | 7 613 |

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eladott állampapírok árfolyamvesztése | 1 025 | 3 809 |
| Osszesen: | 1 025 | 3 809 |

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

| | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Alapkezelési költség | 0 | 0 |
| Letétkezelői költség | 171 | 147 |
| KELER díj | 95 | 108 |
| Felügyelet felügyeleti díj | 59 | 52 |
| Könyvvizsgálói díj | 470 | 517 |
| Bankköltség | 1 | 2 |
| Egyéb költségek | 50 | 0 |
| Osszesen: | 846 | 826 |

Egyéb ráfordásként az Alapot terhelő Pénzügyi Szervezetek különadója került kimutatásra 74 eFt összegben.

2022. 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 tárgyévben államkötvényeken, pénzügyi kötvényeken, jelzálogleveleken és diszkont kincstárjegyeken 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.

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

IV. Mutatók kalkulációja:

| | | 2021.12.31 | | 2022.12.31 | | |
|--------------------------------|-----------------------|------------|---|------------|---------|-------------|
| Likviditás I.: | Forgóeszközök | 156 252 | = | 12 140,79% | 169 754 | = 7 561,43% |
| | Rövid lejáratú köt.-k | 1 287 | | 2 245 | | |
| Forgóeszközök aránya: | Forgóeszközök | 156 252 | = | 100,00% | 169 754 | = 100,00% |
| | Összes eszköz | 156 252 | | 169 754 | | |
| Eladósodottság: | Idegen tőke (köt.-k) | 1 287 | = | 0,82% | 2 245 | = 1,32% |
| | Összes forrás | 156 252 | | 169 754 | | |
| Saját/induló tőke aránya: | Saját tőke | 154 965 | = | 139,55% | 167 509 | = 140,58% |
| | Induló tőke | 111 044 | | 119 152 | | |
| Vagyonarányos jövedelmezőség: | Eredmény | 562 | = | 0,36% | 2 904 | = 1,73% |
| | Saját tőke | 154 965 | | 167 509 | | |
| Bevételarányos jövedelmezőség: | Eredmény | 562 | = | 22,31% | 2 904 | = 38,15% |
| | Bevételek | 2 519 | | 7 613 | | |

V. Cash-flow kimutatás

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás

2021

2022

| | | | |
|---|----------|----------------|---------------|
| I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow) | | -3 970 | 56 |
| 1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-) | | -1 615 | -4 501 |
| 2 Elszámolt amortizáció (+) | | | |
| 3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszaírása (+/-) | | | |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-) | | | |
| 5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-) | | | |
| 6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-) | | | |
| 7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-) | 682 | | 3 600 |
| 8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-) | | | |
| 9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-) | | | -1 |
| 10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-) | -3 037 | | 958 |
| 11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-) | | | |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-) | | | |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-) | | | |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow) | | 21 999 | -4 185 |
| 14 Ingatlanok beszerzése (-) | | | |
| 15 Ingatlanok eladása (+) | | | |
| 16 Befolyt bérleti díjak (+) | | | |
| 17 Értékpapírok beszerzése (-) | -115 751 | | -108 024 |
| 18 Értékpapírok eladása, beváltása (+) | 135 573 | | 96 434 |
| 19 Kapott hozamok (+) | 2 177 | | 7 405 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow) | | -22 447 | 11 548 |
| 20 Befektetési jegy kibocsátás (+) | 2 506 | | 26 374 |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-) | | | |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása (-) | -24 953 | | -14 826 |
| 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 (± I ± II ± III.sorok)± | | -4 418 | 7 419 |
| A pénzeszközök tényleges változása | | -4 418 | 7 419 |
| (A B/III. Pénzeszközök sorának változása) | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2022

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény 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 Rövid Kötvény Befektetési Alap 1111-296
 Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: FHB Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (T): 2022. december 30.

Saját tőke: 167 594

Egy jegyre jutó NEÉ: 1,4066

Darabszám: 119 152

1,406552431

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | Összeg (eFt) | % | | |
|--------------------|---|---------------|----------------|-------|-------|
| I/1. | Hitelállomány (összes): | Hitelező | Futamidő | | |
| I/2. | Egyéb kötelezettségek (összes): | 2 245 | 100,00% | | |
| | Alapkezelői díj miatt | 24 | 1,07% | | |
| | Letétkezelői díj miatt | 15 | 0,67% | | |
| | Könyvvizsgálói díj miatt | 261 | 11,63% | | |
| | Felügyelet felé fizetendő díj miatt | 14 | 0,62% | | |
| | Befektetési jegy visszavásárlás miatt | 0 | | | |
| | Bizományosi díj miatt | 0 | | | |
| | Forgalmazási költség miatt | 0 | | | |
| | Közzétételi költség miatt | 0 | | | |
| | Reklám költség miatt | 0 | | | |
| | Értékpapír vétel miatt | 1931 | 8620,94% | | |
| | Költségként eiszámolt egyéb tétel miatt | 0 | | | |
| | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 0 | | | |
| | Takarékbank, mint forgalmazó | 0 | | | |
| I/3. | Céltartalékok (összes): | | | | |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes): | | | | |
| | Kötelezettségek összesen: | 2 245 | 100,00% | | |
| II. ESZKÖZÖK | | Összeg (eFt) | % | | |
| II/1. | Folyószámla, készpénz (összes): | 36 652 | 21,58% | | |
| | | Takarékbank | 36 652 | | |
| II/2. | Egyéb követelés (összes): | 1 | 0,00% | | |
| | | Takarékbank | 1 | 0,00% | |
| II/3. | Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidő | 0 | 0,00% |
| II/3.1. | Max. 3 hó lekötésű (összes): | | | 0 | 0,00% |
| | | Allianz Bank | 182 nap | 0 | 0,00% |
| | | Allianz Bank | 182 nap | 0 | 0,00% |
| II/3.2. | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | | | 0 | 0,00% |
| | | MKB Bank Zrt. | 182 nap | 0 | |
| | | MKB Bank Zrt. | 182 nap | 0 | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 2 | 9 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

| II/4. | Értékpapírok (összes): | Megnev. | Devizanem | Névérték | 133 186 | 78,42% |
|-----------|--|----------------------------|-----------|----------|----------------|----------------|
| II/4.1. | Állampapírok (összes): | | | | 133 186 | 78,42% |
| II/4.1.1. | Kötvények (összes): | | | | 104 467 | 61,51% |
| | | 2023/B | HUF | 13 050 | 13 530 | 7,97% |
| | | 2024/B | HUF | 3 200 | 2 876 | 1,69% |
| | | 2024/C | HUF | 2 500 | 2 142 | 1,26% |
| | | 2025/B | HUF | 2 000 | 1 808 | 1,06% |
| | | 2025/C | HUF | 3 800 | 2 925 | 1,72% |
| | | 2026/D | HUF | 1 800 | 1 362 | 0,80% |
| | | 2026/E | HUF | 5 000 | 3 839 | 2,26% |
| | | 2026/F | HUF | 5 000 | 3 709 | 2,18% |
| | | 2027/A | HUF | 4 000 | 2 951 | 1,74% |
| | | 2027/B | HUF | 20 500 | 21 466 | 12,64% |
| | | 2028/B | HUF | 3 300 | 2 720 | 1,60% |
| | | 2029/A | HUF | 4 000 | 2 730 | 1,61% |
| | | 2029/B | HUF | 10 800 | 10 817 | 6,37% |
| | | 2030/A | HUF | 3 000 | 2 075 | 1,22% |
| | | 2031/A | HUF | 3 000 | 2 007 | 1,18% |
| | | 2032/A | HUF | 4 000 | 2 941 | 1,73% |
| | | 2032/B | HUF | 500 | 492 | 0,29% |
| | | 2032/G | HUF | 2 000 | 1 497 | 0,88% |
| | | 2033/A | HUF | 3 500 | 2 089 | 1,23% |
| | | 2034/A | HUF | 2 500 | 1 422 | 0,84% |
| | | 2038/A | HUF | 4 500 | 2 437 | 1,43% |
| | | EXIM 2023/3 | HUF | 1 000 | 1 002 | 0,59% |
| | | EXIM 2023/4 | HUF | 2 000 | 2 063 | 1,21% |
| | | EXIM 2023/5 | HUF | 2 000 | 2 057 | 1,21% |
| | | EXIM 2023/7 | HUF | 1 000 | 1 018 | 0,60% |
| | | EXIM 2023/8 | HUF | 500 | 493 | 0,29% |
| | | EXIM 2025/1 | HUF | 2 000 | 1 511 | 0,89% |
| | | MFB202301/1 | HUF | 2 000 | 2 032 | 1,20% |
| | | MFB202311/1 | HUF | 6 000 | 5 358 | 3,15% |
| | | MFB202406/1 | HUF | 760 | 664 | 0,39% |
| | | MFB202410/1 | HUF | 500 | 434 | 0,26% |
| II/4.1.2. | Kincstárjegyek (összes): | | | | 26 245 | 15,45% |
| | | D230201 | HUF | 2 000 | 1 980 | 1,17% |
| | | D230208 | HUF | 3 000 | 2 962 | 1,74% |
| | | D230222 | HUF | 7 000 | 6 880 | 4,05% |
| | | D230301 | HUF | 2 000 | 1 961 | 1,15% |
| | | D230322 | HUF | 5 000 | 4 868 | 2,87% |
| | | D230405 | HUF | 2 000 | 1 931 | 1,14% |
| | | D230517 | HUF | 5 000 | 4 762 | 2,80% |
| | | D231018 | HUF | 1 000 | 901 | 0,53% |
| 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): | | | | | 0,00% |
| II/4.3.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | | 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): | | | | 2 474 | 1,46% |
| | | TJ24NF02 | HUF | 20 | 19 | 0,01% |
| | | TJ25NF01 | HUF | 1 000 | 820 | 0,48% |
| | | EJBFN27/A | HUF | 60 | 42 | 0,02% |
| | | TJ24NV01 | HUF | 860 | 884 | 0,52% |
| | | TJ26NF02 | HUF | 500 | 346 | 0,20% |
| | | TJ27NF1 | HUF | 500 | 363 | 0,21% |
| 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. | Kárpótítási jegy (összes): | | | | | 0,00% |
| II/5. | Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | | 0 | 0,00% |
| | | FHB banki folyószámlakamat | | HUF | | |
| | | Eszközök összesen: | | | 169 839 | 100,00% |

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Alap)
 Felügyeleti lajstromszám: **1111-296**
 Időszak: **2022**

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.

Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket a 215/2000. Kr-ben leírtak alapján az Alap kimutatta.

II. A várható fejlődés

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők:

Az Allianz Rövidkötvény Alap befektetési politikája a tavalyi évben nem változott, így benchmarkja végig 30% MAX és 70% ZMAX volt. Az alapra tehát nemcsak a pénzügyi események, hanem a hosszabb kötvények piaci történései is hatással voltak. Természetesen a legnagyobb hatást a februárban kitört orosz-ukrán háború, a megugró energiaárak és infláció, valamint a jegybankok szigorító monetáris politikája gyakorolta.

Az említett tényezők rontották makro mutatóinkat. A megugró energiaárak miatti magasabb energiaszámla jelentősen rontotta a külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg egyenlegét. A legfrissebb, novemberi külkereskedelmi mérleg adat már 1283 millió euró deficitet mutatott. A folyó fizetési mérleg III. negyedéves hiánya pedig 4,5 milliárd euró volt. A szomszédunkban zajló háború kockázati megítélésünket is rontotta. 5 éves CDS felárunk 200 bp közelében zárta az évet. Novemberre az inflációs adatunk a legmagasabb lett a régióban, sőt egész Európában. 22,5%-ra ugrott az infláció novemberben, a maginfláció és az adószűrt maginfláció is igen meredeken, 24%-ra emelkedett. Az Eurostat közléséből pedig kiderült, hogy novemberben már Magyarországon volt a legmagasabb az infláció az Európai Unióban. A 23,1 százalékos harmonizált fogyasztói árindex (HICP) már magasabb, mint a balti országokban (mögöttünk Lettország 21,7%; Litvánia 21,4%-kal).

Az MNB bár a többi ország előtt, még 2021 közepén elkezdte a szigorító monetáris politikát, de aggodalmat okozott a befektetőknél, hogy a Monetáris Tanács 2022 szeptemberben 13%-on lezárta az alapkamat emelését. A piaci reakciók és az erősen gyengülő forint után október közepén az MNB jelentősen, 500 bázisponttal emelte az irányadó kamatot 18%-ra (1 napos betéti gyorstenderek) illetve bejelentette, hogy a devizatartalék terhére kész rendezni az energiaszámla devizaigényét. Bejelentették, hogy továbbra is alkalmazzák az egyéb szigorító eszközöket: 1 napos betéti gyorstender, MNB kötvény, hosszú betét, tartalékráta emelés. Ekkor a kamatfolyosó tetejét, vagyis az egynapos fedezett betét kamatát 25%-ra emelték. Az alapkamat, a kamatfolyosó, az 1 napos betéti kamat szintje az év végéig változatlan maradt és az MNB minden kamatdöntő ülésén hangsúlyozta, hogy az október közepén bevezetett eszközeit a kockázati megítélés trendszerű javulásáig alkalmazni fogja. Az év végéig folyamatos volt a bizonytalanság, hogy mi lesz az uniós forrásokkal. Decemberben végül megegyezés született az Európai Bizottság és a kormány között, így a legrosszabb forgatókönyvet sikerült elkerülni, de a források lehívásához még 17 féle közbeszerzési és korrupcióellenes intézkedést kell a kormánynak maradéktalanul teljesítenie.

A növekvő infláció, a jegybanki kamatemelések természetesen a hozamok jelentős emelkedéséhez vezettek. A 10 éves benchmark az év eleji 4,46%-ról október közepére elérte a 10,93%-ot. Az MNB fentebb említett lépései, valamint az, hogy korlátozta a bankbetétek kamatát (maximum a 3 havi DKJ aukciós átlaghozamra) végül a hozamok csökkenését hozták. Így a 10 éves benchmark hozam 8,98%-on zárta az évet.

Decemberben megismertettük a kormány jövő évi gazdasági terveit és az ÁKK 2023-as finanszírozási tervét. A kormány 3,9%-os GDP-arányos hiánnyal, 1,5%-os gazdasági növekedéssel és 15%-os éves átlagos inflációval számol. Az ÁKK 3200 milliárd forintos pénzforgalmi hiánnyal számolva 3400 milliárd forintos nettófinanszírozást tervez 2023-ban. Az első félévben devizakötvény-kibocsátásokat és dollárkötvény visszavásárlást tervez. (Dollár kötvény kibocsátásra és visszavásárlásra azonban már 2023 első és második hetében sor került. A kibocsátott kötvények futamideje 5-10 és 30 év. A kibocsátás 4,25 milliárd dollár értékben történt meg háromszoros túlkereslet mellett 240 – 280 – 325 bázispont felár mellett.) A lakossági piacon a termékkör egyszerűsítését tervezik, az ügyfélszámot pedig szeretnék növelni. Továbbra is cél a 11 ezer milliárd forintos lakossági állampapíralomány. A lakossági palettán három fő terméktípus fog szerepelni: Egy fix kamatozású papír (várhatóan az infláció tetőzése után jön ki), a MÁP+ és az inflációkövető prémium papír. Január elsejétől a BMÁP és a PMÁP esetében lesz egy olyan korlátozás, hogy egy sorozatból egy befektetőnek legfeljebb 250 millió forintot lehet eladni, melynek tájékoztatásuk szerint az az oka, hogy a nagyobb befektetők mehessenek az intézményi papírok felé, ez pedig megteremti majd annak a lehetőségét, hogy a MÁP+-t átárazzák, emeljék a kamatát. Az Egyéves Állampapír meg fog szűnni 2023-ban. A devizaadósság felső korlátját 25%-ról 30%-ra emelik. Az intézményi piacon visszajön a 3 éves kötvényaukció. Az átlagos kibocsátási futamidő kilencről hat évre csökken. Lecsökkentik a változó kamatozású kötvények és a diszkont kincstárjegyek kibocsátását.

A forint jelentősen gyengült az elmúlt év folyamán. Az évet még erősödéssel kezdte, azonban amikor 350 körül járt, kitört az orosz-ukrán háború. Ekkor 400 EUR/HUF-ig gyengült az árfolyam. A nyár végéig nagyjából ezen szint közelében tartózkodott. Október első felében, amikor a már említett kamatemelési sorozat lezárásra került az MNB részéről, jött egy nagyobb forintgyengülési hullám egészen 434-ig. Az október közepén bejelentett intézkedések és 18%-ra emelt irányadó kamat után, valamint az év végén az EU-s megállapodás után viszont újra erősödött devizánk és 400,25 EUR/HUF-on zárta az évet. A forint így is aluteljesítő lett a régióban, ugyanis az euróval szemben majdnem 15 százalékkal gyengült, miközben a lengyel zloty 2 százalékat veszített, a cseh korona pedig még erősödni is tudott.

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.

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Alap)
Feltigyeleti lajstromszám: **1111-296**
Időszak: **2022**

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.

Keltezés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.