

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 PENZERTÉKRE SZÓLÓ 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

Keltezés: 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 MELLEKLETE

Kötvények beszerzési ár alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
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 MELLÉKLETE

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 különbözetek 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 különadó miatt	1	6
elhatárolás letétkezelői díj miatt		
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	4	3
Mérleg szerinti saját tőke	154 965	167 509

Az értékelési különbözetek 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 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

		Megnev.	Devizanem	Névérték		
II/4.	Értékpapírok (összes):				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%
		TZJ27NF1	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.	Kárpótlási 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 állampapírállomány. 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 százalékot veszített, a cseh korona pedig 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.