

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

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap**

az alap megnevezése

**2023**

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2023. január 01. - 2023. december 31.

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023

**Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Eszközők

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>A)</b>	<b>Befektetett eszközök</b>			
<b>I.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>			
	1. Értékpapírok			
	2. Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
<b>B)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>169 754</b>		<b>215 774</b>
<b>I.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>1</b>		<b>10</b>
	1. Követelések	1		10
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>133 131</b>		<b>159 859</b>
	1. Értékpapírok	139 387		150 455
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-6 256		9 404
	a) kamatokból, osztalékokból	2 684		3 138
	b) egyéb	-8 940		6 266
<b>III.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>36 622</b>		<b>55 905</b>
	1. Pénzeszközök	36 622		55 905
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
<b>C)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>			
	1. Aktív időbeli elhatárolások			
	2. Aktív időbeli ellhatárolások értékvesztése (-)			
<b>D)</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>169 754</b>		<b>215 774</b>

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023

**Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>E)</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>167 509</b>		<b>210 412</b>
<b>I.</b>	<b>INDULÓ TŐKE</b>	<b>119 152</b>		<b>128 066</b>
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63 715 900		63 768 556
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	63 596 748		63 640 490
<b>II.</b>	<b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>	<b>48 357</b>		<b>82 346</b>
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 778 749		-1 772 663
	2. Értékelés különbözet tartaléka	-6 256		9 405
	3. Előző év(ek) eredménye	1 830 458		1 833 362
	4. Tárgyévi eredmény	2 904		12 242
<b>F)</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>2 245</b>		<b>5 362</b>
<b>I.</b>	<b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>II.</b>	<b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	2 245		5 362
<b>III.</b>	<b>KÜLFÖLDI PENZERTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>			
<b>H)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>			
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>169 754</b>		<b>215 774</b>

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023

**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	7 613		18 979
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 809		4 724
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	826		1 925
V	Egyéb ráfordítások	74		88
VI	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 904		12 242

Keltetés: Budapest, 2024. március 27.

---

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

2023

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

## 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 kezelési szabályzat szerint:

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0,00%	40,00%	0,00%
Állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált 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%

Az alap a 2023.07.31-től érvényes kezelési szabályzatban a látra-szóló és lekötött bankbetétben elhelyezhető eszközök maximalizált részarányát 100%-ról 40%-ra csökkentette az elmúlt évhez képest.

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

A Számviteli Politika alapján az Alap üzleti éve 2023.01.01-2023.12.31-ig tartott.

A mérlegképzés időpontja: 2024. 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 kivetés a FIFO elv alapján történik, ugyanígy a készletértékelés is.

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

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam.

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

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

## II. Tájékoztató jellegű kiegészítések

Az Alap előállítója az Allianz Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.),

forgalmazója és letétkezelője az MBH Befektetési Bank Zrt.

A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html)

Folyószámla vezető bank a MBH Bank Nyrt.

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

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név regisztrációs szám  
**Forgács Gabriella** 003228

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2023. 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
---	---	---	---	---	---	---	---

2023

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az Alap a befektetők pénzét 2023.12.31-én folyószámlán, magyar államkötvényekben, magyar diszkont kincstárjegyekben, jelzáloglevelekben és gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból tartotta a MBH Befektetési Bank Zrt-nél.

A diszkontkincstárjegyek az alábbiak:

Név	Nyitó (eFT-ban)	Növekedés (eFT-ban)	Csökkenés (eFT-ban)	Záró (eFT-ban)
D230201	2 000	0	-2 000	0
D230208	3 000	0	-3 000	0
D230222	7 000	0	-7 000	0
D230301	2 000	0	-2 000	0
D230322	5 000	0	-5 000	0
D230405	2 000	0	-2 000	0
D230517	5 000	0	-5 000	0
D231018	1 000	0	-1 000	0
D240117	0	2 000	0	2 000
D240124	0	8 000	0	8 000
D240214	0	3 000	0	3 000
D240221	0	16 000	-6 000	10 000
D240228	0	3 000	0	3 000
D240313	0	2 000	0	2 000
D240320	0	7 000	0	7 000
D240403	0	5 000	0	5 000
D240430	0	9 500	0	9 500
D240821	0	2 000	0	2 000
D241030	0	2 000	0	2 000
<b>Magyar Diszkont kincstárjegy</b>	<b>27 000</b>	<b>59 500</b>	<b>-33 000</b>	<b>53 500</b>

(adatok eFT-ban)

Név	Pé- n- nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
D230201	HUF	1 936	0	-1 936	0
D230208	HUF	2 901	0	-2 901	0
D230222	HUF	6 725	0	-6 725	0
D230301	HUF	1 941	0	-1 941	0
D230322	HUF	4 830	0	-4 830	0
D230405	HUF	1 931	0	-1 931	0
D230517	HUF	4 661	0	-4 661	0
D231018	HUF	892	0	-892	0
D240117	HUF	0	1 960	0	1 960
D240124	HUF	0	7 445	0	7 445
D240214	HUF	0	2 939	0	2 939
D240221	HUF	0	9 525	0	9 525
D240228	HUF	0	2 941	0	2 941
D240313	HUF	0	1 963	0	1 963
D240320	HUF	0	6 835	0	6 835
D240403	HUF	0	4 918	0	4 918
D240430	HUF	0	8 833	0	8 833
D240821	HUF	0	1 835	0	1 835
D241030	HUF	0	1 844	0	1 844
<b>Magyar Diszkont kincstárjegy</b>	<b>HUF</b>	<b>25 817</b>	<b>51 038</b>	<b>-25 817</b>	<b>51 038</b>

## (adatok eFt-ban)

Név	Péznem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
D230201	HUF	42	0	-42	0
D230208	HUF	56	0	-56	0
D230222	HUF	180	0	-180	0
D230301	HUF	20	0	-20	0
D230322	HUF	19	0	-19	0
D230405	HUF	-3	3	0	0
D230517	HUF	107	0	-107	0
D231018	HUF	10	0	-10	0
D240117	HUF	0	33	0	33
D240124	HUF	0	493	0	493
D240214	HUF	0	31	0	31
D240221	HUF	0	344	0	344
D240228	HUF	0	21	0	21
D240313	HUF	0	7	0	7
D240320	HUF	0	53	0	53
D240403	HUF	0	0	-3	-3
D240430	HUF	0	355	0	355
D240821	HUF	0	55	0	55
D241030	HUF	0	25	0	25
<b>Magyar Diszkont kincstárjegy</b>	<b>HUF</b>	<b>431</b>	<b>1 420</b>	<b>-437</b>	<b>1 414</b>

## (adatok eFt-ban)

Név	Péznem	Nyitó (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Növekedés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Záró (értékelési különbözet csendes tartalékból)
D230201	HUF	2	0	-2	0
D230208	HUF	5	0	-5	0
D230222	HUF	-25	25	0	0
D230301	HUF	0	0	0	0
D230322	HUF	19	0	-19	0
D230405	HUF	3	0	-3	0
D230517	HUF	-6	6	0	0
D231018	HUF	-1	1	0	0
D240117	HUF	0	2	0	2
D240124	HUF	0	31	0	31
D240214	HUF	0	8	0	8
D240221	HUF	0	45	0	45
D240228	HUF	0	9	0	9
D240313	HUF	0	6	0	6
D240320	HUF	0	19	0	19
D240403	HUF	0	3	0	3
D240430	HUF	0	122	0	122
D240821	HUF	0	30	0	30
D241030	HUF	0	25	0	25
<b>Magyar Diszkont kincstárjegy</b>	<b>HUF</b>	<b>-3</b>	<b>332</b>	<b>-29</b>	<b>300</b>

## (adatok eFt-ban)

Név	Péznem	Nyitó (piaci áron)	Növekedés (piaci áron)	Csökkenés (piaci áron)	Záró (piaci áron)
D230201	HUF	1 980	0	-1 980	0
D230208	HUF	2 962	0	-2 962	0
D230222	HUF	6 880	25	-6 905	0
D230301	HUF	1 961	0	-1 961	0
D230322	HUF	4 868	0	-4 868	0
D230405	HUF	1 931	3	-1 934	0
D230517	HUF	4 762	6	-4 768	0
D231018	HUF	901	1	-902	0
D240117	HUF	0	1 995	0	1 995
D240124	HUF	0	7 969	0	7 969
D240214	HUF	0	2 978	0	2 978
D240221	HUF	0	9 914	0	9 914
D240228	HUF	0	2 971	0	2 971
D240313	HUF	0	1 976	0	1 976
D240320	HUF	0	6 907	0	6 907
D240403	HUF	0	4 921	-3	4 918
D240430	HUF	0	9 310	0	9 310
D240821	HUF	0	1 920	0	1 920
D241030	HUF	0	1 894	0	1 894
<b>Magyar Diszkont kincstárjegy</b>	<b>HUF</b>	<b>26 245</b>	<b>52 790</b>	<b>-26 283</b>	<b>52 752</b>

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

Név	Utolsó kamatfizetés napja	Lejárát	Nominális kamat	Névérték	Nettó vételár	Értékelési különbözet piaci árváltozásból	Értékelési különbözet kamatokból	Piaci érték 2023.12.31-én
2024/B	2023.06.26	2024.06.26	3,00%	6 200	5 549	540	96	6 185
2024/C	2023.10.24	2024.10.24	2,50%	4 500	4 207	132	21	4 360
2025/C	2023.11.26	2025.11.26	1,00%	3 000	2 553	176	3	2 732
2026/D	2023.12.22	2026.12.22	2,75%	2 800	2 263	286	2	2 551
2026/E	2023.04.22	2026.04.22	1,50%	2 000	1 651	153	21	1 825
2026/F	2023.08.26	2026.08.26	1,50%	2 700	2 436	-31	14	2 419
2026/H	2023.10.21	2026.10.21	7,18%	4 670	4 832	232	86	5 150
2027/A	2023.10.27	2027.10.27	3,00%	4 000	3 179	465	21	3 665
2027/B	2023.10.22	2027.04.22	3,84%	2 500	2 515	36	58	2 609
2028/A	2023.10.22	2028.10.22	6,75%	5 500	5 342	377	71	5 790
2028/B	2023.03.23	2028.03.23	5,28%	4 300	3 651	449	150	4 250
2029/A	2023.05.23	2029.05.23	2,00%	2 500	1 905	184	30	2 119
2029/B	2023.11.22	2029.08.22	3,58%	12 800	12 532	376	154	13 062
2030/A	2023.08.21	2030.08.21	3,00%	4 000	3 173	258	43	3 474
2031/A	2023.10.22	2031.10.22	3,25%	2 500	1 755	373	16	2 144
2032/A	2023.11.24	1932.11.24	4,75%	3 300	2 575	478	16	3 069
2032/B	2023.11.25	2032.08.25	3,56%	11 500	11 393	15	124	11 532
2032/G	2023.05.27	1932.05.27	4,50%	8 000	6 539	753	215	7 507
2033/A	2023.04.30	2033.04.20	2,25%	2 500	1 686	210	39	1 935
2034/A	2023.06.22	2034.06.22	2,25%	1 800	1 292	20	21	1 333
2035/A	-	1935.10.24	7,00%	4 000	3 968	264	83	4 315
2038/A	2023.10.27	2038.10.27	3,00%	3 000	1 886	222	16	2 124
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen</b>				<b>98 070</b>	<b>86 882</b>	<b>5 968</b>	<b>1 300</b>	<b>94 150</b>
EXIM 2024/6	-	2024.05.23	16,00%	1 000	1 017	12	96	1 125
EXIM 2024/7	-	2024.06.19	12,50%	1 000	991	31	66	1 088
EXIM 2025/1	2023.11.26	2025.11.26	1,65%	2 000	1 992	-181	3	1 814
EXIM 2025/2	-	2025.08.04	11,00%	1 000	1 003	41	45	1 089
EXIM 2025/3	-	2025.09.09	11,00%	2 000	2 010	79	82	2 171
EXIM 2026/2	2023.07.18	2026.01.18	7,89%	1 000	980	88	67	1 135
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. összesen</b>				<b>8 000</b>	<b>7 993</b>	<b>70</b>	<b>359</b>	<b>8 422</b>
MFB202406/1	2023.06.26	2024.06.26	2,60%	760	762	-23	10	749
MFB202410/1	2023.10.24	2024.10.24	4,30%	500	495	-12	4	487
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. összesen</b>				<b>1 260</b>	<b>1 257</b>	<b>-35</b>	<b>14</b>	<b>1 236</b>
<b>Összesen:</b>				<b>107 330</b>	<b>96 132</b>	<b>6 003</b>	<b>1 673</b>	<b>103 808</b>



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

2023

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények darabszám alakulása:

Megnevezés	Nyitó (db)	Növekedés (db)	Csökkenés(db)	Záró (db)
2023/A	0	0	0	0
2023/B	1 305	0	1 305	0
2024/B	320	400	100	620
2024/C	250	700	500	450
2025/B	200	350	550	0
2025/C	380	250	330	300
2026/D	180	300	200	280
2026/E	500	200	500	200
2026/F	500	30	260	270
2026/H	0	467	0	467
2027/A	400	0	0	400
2027/B	2 050	200	2 000	250
2028/A	0	550	0	550
2028/B	330	100	0	430
2029/A	400	150	300	250
2029/B	1 080	200	0	1 280
2030/A	300	100	0	400
2031/A	300	100	150	250
2032/A	400	130	200	330
2032/B	50	1 100	0	1 150
2032/G	200	600	0	800
2033/A	350	0	100	250
2034/A	250	30	100	180
2035/A	0	400	0	400
2038/A	450	400	550	300
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze</b>	<b>10 195</b>	<b>6 757</b>	<b>7 145</b>	<b>9 807</b>
EXIM 2023/3	100	0	100	0
EXIM 2023/4	200	0	200	0
EXIM 2023/5	200	0	200	0
EXIM 2023/7	100	0	100	0
EXIM 2023/8	50	0	50	0
EXIM 2024/6	0	100	0	100
EXIM 2024/7	0	100	0	100
EXIM 2025/1	200	0	0	200
EXIM 2025/2	0	100	0	100
EXIM 2025/3	0	200	0	200
EXIM 2026/2	0	100	0	100
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen</b>	<b>850</b>	<b>600</b>	<b>650</b>	<b>800</b>
MFB202301/1	200	0	200	0
MFB202311/1	600	0	600	0
MFB202406/1	76	0	0	76
MFB202410/1	50	0	0	50
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>126</b>
<b>Összesen:</b>	<b>11 971</b>	<b>7 357</b>	<b>8 595</b>	<b>10 733</b>

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

2023

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)
2023/A	0	5 053	5 053	0
2023/B	12 984	0	12 984	0
2024/B	2 786	3 626	863	5 549
2024/C	2 440	6 480	4 714	4 206
2025/B	2 085	3 232	5 317	0
2025/C	3 557	2 154	3 158	2 553
2026/D	1 927	2 412	2 077	2 262
2026/E	4 953	1 651	4 953	1 651
2026/F	4 785	225	2 575	2 435
2026/H	0	4 832	0	4 832
2027/A	3 179	0	0	3 179
2027/B	19 852	2 022	19 358	2 516
2028/A	0	5 342	0	5 342
2028/B	2 749	902	0	3 651
2029/A	3 685	1 053	2 832	1 906
2029/B	10 527	2 005	0	12 532
2030/A	2 452	721	0	3 173
2031/A	2 480	728	1 452	1 756
2032/A	3 409	1 065	1 899	2 575
2032/B	482	10 910	0	11 392
2032/G	1 616	4 923	0	6 539
2033/A	2 661	0	975	1 686
2034/A	2 072	169	949	1 292
2035/A	0	3 968	0	3 968
2038/A	2 801	2 449	3 363	1 887
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze</b>	<b>93 482</b>	<b>65 922</b>	<b>72 522</b>	<b>86 882</b>
EXIM 2023/3	966	0	966	0
EXIM 2023/4	1 996	0	1 996	0
EXIM 2023/5	1 983	0	1 983	0
EXIM 2023/7	1 001	0	1 001	0
EXIM 2023/8	495	0	495	0
EXIM 2024/6	0	1 017	0	1 017
EXIM 2024/7	0	991	0	991
EXIM 2025/1	1 992	0	0	1 992
EXIM 2025/2	0	1 003	0	1 003
EXIM 2025/3	0	2 010	0	2 010
EXIM 2026/2	0	980	0	980
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. Össze</b>	<b>8 433</b>	<b>6 001</b>	<b>6 441</b>	<b>7 993</b>
MFB202301/1	1 956	0	1 956	0
MFB202311/1	5 644	0	5 644	0
MFB202406/1	762	0	0	762
MFB202410/1	495	0	0	495
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen</b>	<b>8 857</b>	<b>0</b>	<b>7 600</b>	<b>1 257</b>
<b>Összesen:</b>	<b>110 772</b>	<b>71 923</b>	<b>86 563</b>	<b>96 132</b>

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

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)
2023/A	0	0	0	0
2023/B	399	0	399	0
2024/B	49	96	49	96
2024/C	12	21	12	21
2025/B	57	0	57	0
2025/C	5	3	5	3
2026/D	1	2	1	2
2026/E	52	21	52	21
2026/F	26	14	26	14
2026/H	0	86	0	86
2027/A	21	21	21	21
2027/B	664	58	664	58
2028/A	0	71	0	71
2028/B	141	150	141	150
2029/A	49	30	49	30
2029/B	183	154	183	154
2030/A	33	43	33	43
2031/A	19	16	19	16
2032/A	19	16	19	16
2032/B	14	124	14	124
2032/G	54	215	54	215
2033/A	55	39	55	39
2034/A	30	21	30	21
2035/A	0	83	0	83
2038/A	24	16	24	16
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze</b>	<b>1 907</b>	<b>1 300</b>	<b>1 907</b>	<b>1 300</b>
EXIM 2023/3	37	0	37	0
EXIM 2023/4	93	0	93	0
EXIM 2023/5	81	0	81	0
EXIM 2023/7	21	0	21	0
EXIM 2023/8	4	0	4	0
EXIM 2024/6	0	96	0	96
EXIM 2024/7	0	66	0	66
EXIM 2025/1	3	3	3	3
EXIM 2025/2	0	45	0	45
EXIM 2025/3	0	82	0	82
EXIM 2026/2	0	67	0	67
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen</b>	<b>239</b>	<b>165</b>	<b>239</b>	<b>359</b>
MFB202301/1	45	0	45	0
MFB202311/1	6	0	6	0
MFB202406/1	10	10	10	10
MFB202410/1	4	4	4	4
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen</b>	<b>65</b>	<b>14</b>	<b>65</b>	<b>14</b>
<b>Összesen:</b>	<b>2 211</b>	<b>1 479</b>	<b>2 211</b>	<b>1 673</b>

## 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)
2023/A	0	0	0	0
2023/B	135	0	135	0
2024/B	40	540	40	540
2024/C	-311	443	0	132
2025/B	-335	335	0	0
2025/C	-636	812	0	176
2026/D	-567	853	0	286
2026/E	-1 165	1 318	0	153
2026/F	-1 103	1 103	31	-31
2026/H	0	232	0	232
2027/A	-251	716	0	465
2027/B	931	36	931	36
2028/A	0	377	0	377
2028/B	-171	620	0	449
2029/A	-1 004	1 188	0	184
2029/B	99	376	99	376
2030/A	-410	668	0	258
2031/A	-492	865	0	373
2032/A	-488	966	0	478
2032/B	-5	20	0	15
2032/G	-174	927	0	753
2033/A	-627	837	0	210
2034/A	-680	700	0	20
2035/A	0	264	0	264
2038/A	-388	610	0	222
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze</b>	<b>-7 602</b>	<b>14 806</b>	<b>1 236</b>	<b>5 968</b>
EXIM 2023/3	-2	2	0	0
EXIM 2023/4	-27	27	0	0
EXIM 2023/5	-9	9	0	0
EXIM 2023/7	-5	5	0	0
EXIM 2023/8	-6	6	0	0
EXIM 2024/6	0	12	0	12
EXIM 2024/7	0	31	0	31
EXIM 2025/1	-484	484	181	-181
EXIM 2025/2	0	41	0	41
EXIM 2025/3	0	79	0	79
EXIM 2026/2	0	88	0	88
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen</b>	<b>-533</b>	<b>784</b>	<b>181</b>	<b>70</b>
MFB202301/1	31	0	31	0
MFB202311/1	-293	293	0	0
MFB202406/1	-108	108	23	-23
MFB202410/1	-66	66	12	-12
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen</b>	<b>-436</b>	<b>467</b>	<b>66</b>	<b>-35</b>
<b>Összesen:</b>	<b>-8 571</b>	<b>16 057</b>	<b>1 483</b>	<b>6 003</b>

## Kötvények piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (piaci érték)	Növekedés (piaci érték)	Csökkenés (piaci érték)	Záró (piaci érték)
2023/A	0	5 053	5 053	0
2023/B	13 518	0	13 518	0
2024/B	2 875	4 262	952	6 185
2024/C	2 141	6 944	4 726	4 359
2025/B	1 807	3 567	5 374	0
2025/C	2 926	2 969	3 163	2 732
2026/D	1 361	3 267	2 078	2 550
2026/E	3 840	2 990	5 005	1 825
2026/F	3 708	1 342	2 632	2 418
2026/H	0	5 150	0	5 150
2027/A	2 949	737	21	3 665
2027/B	21 447	2 116	20 953	2 610
2028/A	0	5 790	0	5 790
2028/B	2 719	1 672	141	4 250
2029/A	2 730	2 271	2 881	2 120
2029/B	10 809	2 535	282	13 062
2030/A	2 075	1 432	33	3 474
2031/A	2 007	1 609	1 471	2 145
2032/A	2 940	2 047	1 918	3 069
2032/B	491	11 054	14	11 531
2032/G	1 496	6 065	54	7 507
2033/A	2 089	876	1 030	1 935
2034/A	1 422	890	979	1 333
2035/A	0	4 315	0	4 315
2038/A	2 437	3 075	3 387	2 125
<b>Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen</b>	<b>87 787</b>	<b>82 028</b>	<b>75 665</b>	<b>94 150</b>
EXIM 2023/3	1 001	2	1 003	0
EXIM 2023/4	2 062	27	2 089	0
EXIM 2023/5	2 055	9	2 064	0
EXIM 2023/7	1 017	5	1 022	0
EXIM 2023/8	493	6	499	0
EXIM 2024/6	0	1 125	0	1 125
EXIM 2024/7	0	1 088	0	1 088
EXIM 2025/1	1 511	487	184	1 814
EXIM 2025/2	0	1 089	0	1 089
EXIM 2025/3	0	2 171	0	2 171
EXIM 2026/2	0	1 135	0	1 135
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen</b>	<b>8 139</b>	<b>7 144</b>	<b>6 861</b>	<b>8 422</b>
MFB202301/1	2 032	0	2 032	0
MFB202311/1	5 357	293	5 650	0
MFB202406/1	664	118	33	749
MFB202410/1	433	70	16	487
<b>Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen</b>	<b>8 486</b>	<b>481</b>	<b>7 731</b>	<b>1 236</b>
<b>Összesen:</b>	<b>104 412</b>	<b>89 653</b>	<b>90 257</b>	<b>103 808</b>

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

2023

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 2023.12.31-én
EJBFN27/A	2023.10.27	2027.10.27	2,50%	60	62	-10	0	52
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. összesen</b>				<b>60</b>	<b>62</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>52</b>
TJ24NF02	2023.01.10	2024.01.10	3,00%	20	21	-1	1	21
TJ24NV01	2023.10.24	2024.10.24	4,06%	860	855	10	21	886
TJ25NF01	2023.01.10	2025.01.10	1,50%	1 000	979	-37	15	957
TJ26NF02	2023.12.22	2026.12.22	1,75%	500	430	-7	0	423
TZJ27NF1	2023.12.22	2026.12.22	1,75%	500	451	-11	3	443
MJ29NF01	-	2029.05.23	7,15%	500	487	19	11	517
<b>MBH Jelzálogbank Nyrt. összesen</b>				<b>3 380</b>	<b>3 223</b>	<b>-27</b>	<b>51</b>	<b>3 247</b>
<b>Összesen:</b>				<b>3 440</b>	<b>3 285</b>	<b>-37</b>	<b>51</b>	<b>3 299</b>

Jelzáloglevelek darabszám alakulása:

Megnevezés	Nyitó (db)	Növekedés (db)	Csökkenés(db)	Záró (db)
EJBFN27/A	6	0	0	6
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen</b>				
TJ24NF02	2	0	0	2
TJ24NV01	86	0	0	86
TJ25NF01	100	0	0	100
TJ26NF02	50	0	0	50
TZJ27NF1	50	0	0	50
TJ31NF01	0	0	0	0
MJ29NF01	0	50	0	50
<b>MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen</b>				
	<b>288</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>338</b>
<b>Összesen:</b>	<b>294</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>344</b>

Jelzáloglevelek beszerzési ár alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
EJBFN27/A	62	0	0	62
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen</b>				
TJ24NF02	21	0	0	21
TJ24NV01	855	0	0	855
TJ25NF01	979	0	0	979
TJ26NF02	430	0	0	430
TZJ27NF1	451	0	0	451
TJ31NF01	0	0	0	0
MJ29NF01	0	487	0	487
<b>MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen</b>				
	<b>2 736</b>	<b>487</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>
<b>Összesen:</b>	<b>2 798</b>	<b>487</b>	<b>0</b>	<b>3 285</b>

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

2023

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
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
TJ24NF02	1	1	1	1
TJ24NV01	23	21	23	21
TJ25NF01	15	15	15	15
TJ26NF02	0	0	0	0
TZJ27NF1	3	3	3	3
TJ31NF01	0	0	0	0
MJ29NF01	0	11	0	11
<b>M BH Jelzálogbank Nyrt. Összesen</b>	<b>42</b>	<b>51</b>	<b>42</b>	<b>51</b>
<b>Összesen:</b>	<b>42</b>	<b>51</b>	<b>42</b>	<b>51</b>

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	-20	20	10	-10
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen</b>	<b>-20</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>-10</b>
TJ24NF02	-3	3	1	-1
TJ24NV01	6	10	6	10
TJ25NF01	-174	174	37	-37
TJ26NF02	-84	84	7	-7
TZJ27NF1	-91	91	11	-11
TJ31NF01	0	0	0	0
MJ29NF01	0	19	0	19
<b>M BH Jelzálogbank Nyrt. Összesen</b>	<b>-346</b>	<b>381</b>	<b>62</b>	<b>-27</b>
<b>Összesen:</b>	<b>-366</b>	<b>401</b>	<b>72</b>	<b>-37</b>

Jelzáloglevelek piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (piaci érték)	Növekedés (piaci érték)	Csökkenés (piaci érték)	Záró (piaci érték)
EJBFN27/A	42	20	10	52
<b>Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen</b>	<b>42</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>52</b>
TJ24NF02	19	4	2	21
TJ24NV01	884	31	29	886
TJ25NF01	820	189	52	957
TJ26NF02	346	84	7	423
TZJ27NF1	363	94	14	443
TJ31NF01	0	0	0	0
MJ29NF01	0	517	0	517
<b>M BH Jelzálogbank Nyrt. Összesen</b>	<b>2 432</b>	<b>919</b>	<b>104</b>	<b>3 247</b>
<b>Összesen:</b>	<b>2 474</b>	<b>939</b>	<b>114</b>	<b>3 299</b>

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

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
MBH Bank Nyrt.	36 622	55 905

Az Alapnál lekötött betét 2023.12.31-én nem volt.

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	62 715 390	52 656		62 768 046	17 771 732	30 415	0	17 802 147
Visszavásárlás	-63 596 748		-43 742	-63 640 490	-19 550 481	0	-24 329	-19 574 810
Értékelési különbözet				0	-6 256	15 661	0	9 405
Előző évek eredménye				0	1 830 458	2 904		1 833 362
Üzleti év eredménye				0	2 904		9 338	12 242
<b>Összesen</b>	<b>119 152</b>	<b>52 656</b>	<b>-43 742</b>	<b>128 066</b>	<b>48 357</b>	<b>48 980</b>	<b>-14 991</b>	<b>82 346</b>

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözeteit, amelynek a 2023. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásában található megbontva.

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

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2022. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFT-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	1 000 510	0	0	1 000 510
Vásárlás	80 487 122	83 071	0	80 570 193
Visszavásárlás	-83 147 229	0	-68 071	-83 215 300
Értékelési különbözet	-6 256	15 661	0	9 405
Előző évek eredménye	1 830 458	2 904	0	1 833 362
Üzleti év eredménye	2 904	0	9 338	12 242
<b>Összesen</b>	<b>167 509</b>	<b>101 636</b>	<b>-58 733</b>	<b>210 412</b>

2023. évben a legutolsó forgalmazási nap 2023. december 29. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 210 456 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFT-ban

	2022.12.31.	2023.12.31.
<b>NEÉ saját tőke</b>	<b>167 594</b>	<b>210 456</b>
kötelezettség befektetési jegyek után		
December havi bankköltség		
KELER őrzési díj	-9	-6
Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete kamatokból	-56	-58
Betétek elhatárolt kamata		
Folyószámla elhatárolt kamata	-30	10
Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete piaci áráltozásból		
elhatárolás felügyeleti díj miatt	1	
elhatárolás alapkezelői díj és különadó miatt	6	6
elhatárolás letétkezelői díj miatt		1
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	3	3
<b>Mérleg szerinti saját tőke</b>	<b>167 509</b>	<b>210 412</b>

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

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

	2022.12.31.	2023.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	23	24
Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó	19	111
Felügyelet	13	16
Trusted Adviser Kft, mint könyvvizsgáló	259	292
Értékpapír forgalmazó	1 931	4 919
<b>Összesen:</b>	<b>2 245</b>	<b>5 362</b>

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

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

	2022.12.31.	2023.12.31.
MBH Bank Nyrt.	1	10
<b>Összesen:</b>	<b>1</b>	<b>10</b>



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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

2023

## 2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2023. gazdasági évet 12 242 eFt nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2022.12.31.	2023.12.31.
Vásárolt állampapírok vételárában felhalmozott kamat és kapott kamat	5 652	14 639
Ev közben vásárolt állampapírok vételárában elismert kamata és kapott kamat	-759	-1 139
Vásárolt állampapírok árfolyam nyeresége	209	2 133
Folyószámla kamat	1 961	3 346
Lekötött betétek kamata	550	0
<b>Osszesen:</b>	<b>7 613</b>	<b>18 979</b>

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2022.12.31.	2023.12.31.
Eladott állampapírok árfolyamvesztése	3 809	4 724
<b>Osszesen:</b>	<b>3 809</b>	<b>4 724</b>

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

	2022.12.31.	2023.12.31.
Alapkezelési költség	0	891
Letétkezelői költség	147	178
KELER díj	108	157
Felügyelet felügyeleti díj	52	64
Könyvvizsgálói díj	517	584
Bankköltség	2	1
Egyéb költségek	0	50
<b>Osszesen:</b>	<b>826</b>	<b>1 925</b>

Egyéb ráfordásként az Alapot terhelő Pénzügyi Szervezetek különadója került kimutatásra 88 eFt összegben.

2023. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárássra.

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
---	---	---	---	---	---	---	---

2023

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

**IV. Mutatók kalkulációja:**

		2022.12.31		2023.12.31			
Likviditás I.:	<u>Forgóeszközök</u>	169 754	=	7 561,43%	<u>215 774</u>	=	4 024,13%
	Rövid lejáratú köt.-k	2 245			5 362		
Forgóeszközök aránya:	<u>Forgóeszközök</u>	169 754	=	100,00%	<u>215 774</u>	=	100,00%
	Összes eszköz	169 754			215 774		
Eladósodottság:	<u>Idegen tőke (köt.-k)</u>	2 245	=	1,32%	<u>5 362</u>	=	2,49%
	Összes forrás	169 754			215 774		
Saját/induló tőke aránya:	<u>Saját tőke</u>	167 509	=	140,58%	<u>210 412</u>	=	164,30%
	Induló tőke	119 152			128 066		
Vagyonarányos jövedelmezőség:	<u>Eredmény</u>	2 904	=	1,73%	<u>12 242</u>	=	5,82%
	Saját tőke	167 509			210 412		
Bevételarányos jövedelmezőség:	<u>Eredmény</u>	2 904	=	38,15%	<u>12 242</u>	=	64,50%
	Bevételek	7 613			18 979		

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

2022

2023

I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	<b>56</b>	<b>1 094</b>
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-4 501	-4 605
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	3 600	2 591
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	-1	-9
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	958	3 117
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	<b>-4 185</b>	<b>3 189</b>
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-108 024	-293 104
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	96 434	279 446
19 Kapott hozamok (+)	7 405	16 847
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	<b>11 548</b>	<b>15 000</b>
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	26 374	83 071
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-14 826	-68 071
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)±	7 419	19 283
A pénzeszközök tényleges változása	7 419	19 283
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

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

2023

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: MBH Befektetési Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (T): 2023. december 29.

Saját tőke: 210 456

Egy jegyre jutó NEÉ: 1,6433

Darabszám: 128 066

1,643335631

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg (eFt)	%		
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	5 367	100,00%		
	Alapkezelői díj miatt	118	2,20%		
	Letétkezelői díj miatt	19	0,35%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	295	5,50%		
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt	17	0,32%		
	Befektetési jegy visszavásárlás miatt	0			
	Bizományosi díj miatt	0			
	Forgalmazási költség miatt	0			
	Közzétételi költség miatt	0			
	Reklám költség miatt	0			
	Értékpapír vétel miatt	4918	91640,02%		
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	0			
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0			
	MBH Befektetési Bank Zrt., mint forgalmazó	0			
I/3.	Céltartalékok (összes):				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):				
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>5 367</b>	<b>100,00%</b>		
II. ESZKÖZÖK		Összeg (eFt)	%		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	55 925	25,91%		
	MBH Bank Nyrt.	55 925			
II/2.	Egyéb követelés (összes):		0,00%		
	MBH Bank Nyrt.		0,00%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00%		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00%		

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

2023

Felügyeleti lajstromszám

## Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

## Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLEKLETE

II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	Devizanem	Névérték	159 898	74,09%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				159 898	74,09%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				103 844	48,12%
		2024/B	HUF	6 200	6 186	2,87%
		2024/C	HUF	4 500	4 360	2,02%
		2025/C	HUF	3 000	2 732	1,27%
		2026/D	HUF	2 800	2 551	1,18%
		2026/E	HUF	2 000	1 825	0,85%
		2026/F	HUF	2 700	2 419	1,12%
		2026/H	HUF	4 670	5 151	2,39%
		2027/A	HUF	4 000	3 667	1,70%
		2027/B	HUF	2 500	2 610	1,21%
		2028/A	HUF	5 500	5 792	2,68%
		2028/B	HUF	4 300	4 250	1,97%
		2029/A	HUF	2 500	2 120	0,98%
		2029/B	HUF	12 800	13 070	6,06%
		2030/A	HUF	4 000	3 475	1,61%
		2031/A	HUF	2 500	2 144	0,99%
		2032/A	HUF	3 300	3 069	1,42%
		2032/B	HUF	11 500	11 537	5,35%
		2032/G	HUF	8 000	7 508	3,48%
		2033/A	HUF	2 500	1 936	0,90%
		2034/A	HUF	1 800	1 334	0,62%
		2035/A	HUF	4 000	4 318	2,00%
		2038/A	HUF	3 000	2 125	0,98%
		EXIM 2024/6	HUF	1 000	1 127	0,52%
		EXIM 2024/7	HUF	1 000	1 088	0,50%
		EXIM 2025/1	HUF	2 000	1 815	0,84%
		EXIM 2025/2	HUF	1 000	1 090	0,51%
		EXIM 2025/3	HUF	2 000	2 173	1,01%
		EXIM 2026/2	HUF	1 000	1 135	0,53%
		MFB202406/1	HUF	760	750	0,35%
		MFB202410/1	HUF	500	487	0,23%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				52 753	24,44%
		D240117	HUF	2 000	1 995	0,92%
		D240124	HUF	8 000	7 970	3,69%
		D240214	HUF	3 000	2 978	1,38%
		D240221	HUF	10 000	9 914	4,59%
		D240228	HUF	3 000	2 971	1,38%
		D240313	HUF	2 000	1 976	0,92%
		D240320	HUF	7 000	6 907	3,20%
		D240403	HUF	5 000	4 918	2,28%
		D240430	HUF	9 500	9 310	4,31%
		D240821	HUF	2 000	1 920	0,89%
		D241030	HUF	2 000	1 894	0,88%
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):				3 301	1,53%
		TJ24NF02	HUF	20	21	0,01%
		TJ25NF01	HUF	1 000	957	0,44%
		EJBFN27/A	HUF	60	53	0,02%
		TJ24NV01	HUF	860	886	0,41%
		TJ26NF02	HUF	500	424	0,20%
		TZJ27NF1	HUF	500	443	0,21%
		MJ29NF01	HUF	500	517	0,24%
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		
		<b>Eszközök összesen:</b>			<b>215 823</b>	<b>100,00%</b>

Keltetés: Budapest, 2024. április xx.

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Alap)  
Felügyeleti lajstromszám: **1111-296**  
Időszak: **2023**

### 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.

Az évet több jó hír és pozitív változás jellemezte. Az év elején még igen magas infláció (január 25,7%) októberre egy számszámra olvadt (9,9%), és még onnan is meglepően gyorsan apadt (decemberre 5,5%-ra); a gazdasági növekedés két negyedév visszaesés után (-0,8 és -0,2%) a harmadik negyedévben újra pozitívba váltott (+0,9%); a 2022-ben erősen negatív külkereskedelmi egyenleg jelentős pozitívumba került (november 1,72 milliárd euró); a reálbérek pedig egy éven át tartó mérséklődést követően szeptembertől újra nőttek. Év végére az uniós források ügyében is pozitív fordulat következett. 10,2 milliárd euró került kifizetésre Magyarország számára a kohéziós forrásból, illetve a RePowerEU forrásaiból 779,5 millió euró, azaz közel 300 milliárd forint december 28-án. 2024 január 2-án az Európai Bizottság átutalta az első részletet a korábban blokkolt 2021-2027-es kohéziós forrásokból, 445 millió eurót, január 15-én 140,1 millió eurót (mintegy 53,2 milliárd forintot) a RePowerEU uniós alapokhoz kapcsolódó előfinanszírozás utolsó részletét. A nemzetközi hitelminősítők közül egyedül az S&P változtatott még januárban BBB-ről BBB mínuszra, az év során azonban mindhárom hitelminősítőnél változatlan maradt a besorolásunk a befektetésre ajánlott kategóriában.

A Monetáris Politikát illetően a 2022-ben megemelt 18%-os irányadó kamatszinttel indult 2023, amit az MNB 2023 májusban kezdett el csökkenteni. 100 bázispontos vágásokkal 2023 októberre 13%-ra lazított. Ekkor normalizálta az eszköztárát, visszaállította az alapkamat irányadó jellegét, szűkítette a kamatfolyosót (az egynapos betéti és hitelkamatláb által kijelölt bankközi kamatsávot). Ezzel együtt kicsit óvatosabb tempóra váltott, és 75 bázisponttal folytatta a mérséklést egészen decemberig. Így az alapkamat 10,75%-ra csökkent december végére. Az MNB többször utalt rá, hogy a pozitív reálkamat elérése a célja. Szeptemberben ez sikerült is, az infláció 12,2 százaléka csökkenésével pozitív tartományba ért a visszatekintő reálkamat, vagyis az aktuális irányadó kamat és az utolsó ismert inflációs adat különbsége (alapkamat 13% volt). Egészen az év végéig pozitív maradt a reálkamat (decemberi infláció 5,5%, alapkamat 10,75%).

Az inflációs várakozások csökkenése, kockázati felárunk mérséklődése, az MNB kamatvágásai a hozamgörbe teljes szakaszán jelentős hozamcsökkenést okozott. A 10 éves benchmark kötvény hozama az évet 9,08%-on indította, év végére pedig 5,86%-ig esett. A 3 hónapos benchmark hozam az évet 12,31%-on indította, év végére pedig 6,23%-ig csökkent.

A fent említett pozitív változásoknak köszönhetően a forintnak is meglehetősen jó éve volt tavaly. Az év elejei 400,66 EUR/HUF árfolyamról december végére 382,78-ig erősödött.

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

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

### IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

Az Alap nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

### V. A telephelyek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik telephellyel.

### VI. Környezetvédelem

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

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

\_\_\_\_\_  
Allianz Alapkezelő Zrt.