

www.allianz.hu

Éves jelentés

2022

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

A jelen éves jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásai szerint- az Alap 2022. évi működésének bemutatása céljából készítette. Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában találhatóak meg. A hivatkozott tájékoztató és kezelési szabályzat az Allianz Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.allianzalapkezelo.hu weboldalon tekinthető meg.

Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ALLIANZ RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGALATÁRÓL

Az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2022. évi éves jelentésének I-VIII. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényvel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényvel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Allianz Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2022. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést nem bocsátottunk ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Allianz Alapkezelő Zrt. Vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálóval kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.



Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.



- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. április 5.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Forgács Gabriella
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 003228

Általános információk

Az Alap adatai

Neve:	Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap
ISIN kódja:	HU0000707146
Felügyeleti lajstrom száma:	1111-296
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	E-III/110.689-1/2008
típusa:	nyilvános
fajtája:	nyíltvégű értékpapír befektetési alap
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdálkodó szervezetek, és egyéb szervezetek vásárolhatják
célja:	Az Alap célja, hogy középtávon a rövid lejáratú magyar állampapír befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el, mérsékelt kockázati szint mellett.
jegyének típusa:	dematerializált, névre szóló
jegyének névértéke:	1,- Ft
jegyének sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek

Az Alapkezelő adatai

Az Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja:	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye:	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje:	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma:	Cg. 01-10-045969



Letétkezelő adatai

A társaság neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Székhelye	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Alapítás időpontja	1989. április 18.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	1990. július 3.
Cégbejegyzés száma	01-10-041206

Vezető forgalmazó adatai

A társaság neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Székhelye	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Alapítás időpontja	1989. április 18.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	1990. július 3.
Cégbejegyzés száma	01-10-041206

Könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója	TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhelye	1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.
Kamarai száma	002588
A könyvvizsgálatért felelős személy	Forgács Gabriella
MKVK tagsági nyilvántartási száma	003228
Pénzügyi minősítés száma	E-003228/02



I. Vagyonkimutatás										
	2021.12.31					2022.12.31				
	Darab	Névérték	Deviza- nem	Eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza- nem	Eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				29 202 892	18,84%				36 622 316	21,86%
Folyószámla, készpénz			HUF	29 202 892	18,84%			HUF	36 622 316	21,86%
Lekötött betétek			HUF		0,00%			HUF		0,00%
Átruházható értékpapírok				127 048 772	81,99%				133 129 968	79,48%
Diszkont kincstárjegyek										
D220105	200	2 000 000	HUF	1 999 760	1,29%	0	0	HUF	0	0,00%
D220112	200	2 000 000	HUF	1 998 920	1,29%	0	0	HUF	0	0,00%
D220309	350	3 500 000	HUF	3 486 403	2,25%	0	0	HUF	0	0,00%
D220323	200	2 000 000	HUF	1 990 564	1,28%	0	0	HUF	0	0,00%
D220406	100	1 000 000	HUF	994 071	0,64%	0	0	HUF	0	0,00%
D220504	200	2 000 000	HUF	1 985 736	1,28%	0	0	HUF	0	0,00%
D220629	250	2 500 000	HUF	2 468 503	1,59%	0	0	HUF	0	0,00%
D220824	100	1 000 000	HUF	981 592	0,63%	0	0	HUF	0	0,00%
D230201	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 979 676	1,18%
D230208	0	0	HUF	0	0,00%	300	3 000 000	HUF	2 962 488	1,77%
D230222	0	0	HUF	0	0,00%	700	7 000 000	HUF	6 879 922	4,11%
D230301	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 961 074	1,17%
D230322	0	0	HUF	0	0,00%	500	5 000 000	HUF	4 868 380	2,91%
D230405	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 931 170	1,15%
D230517	0	0	HUF	0	0,00%	500	5 000 000	HUF	4 761 620	2,84%
D231018	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	901 064	0,54%
Államkötvények										
2022/B	100	1 000 000	HUF	992 938	0,64%	0	0	HUF	0	0,00%
2023/A	50	500 000	HUF	520 181	0,34%	0	0	HUF	0	0,00%
2024/B	300	3 000 000	HUF	2 969 064	1,92%	320	3 200 000	HUF	2 875 283	1,72%
2025/B	300	3 000 000	HUF	3 208 536	2,07%	200	2 000 000	HUF	1 807 422	1,08%
2026/D	280	2 800 000	HUF	2 604 445	1,68%	180	1 800 000	HUF	1 361 723	0,81%
2027/A	270	2 700 000	HUF	2 523 342	1,63%	400	4 000 000	HUF	2 949 840	1,76%
2028/A	150	1 500 000	HUF	1 716 267	1,11%	0	0	HUF	0	0,00%
2031/A	250	2 500 000	HUF	2 272 957	1,47%	300	3 000 000	HUF	2 006 085	1,20%
2024/C	400	4 000 000	HUF	3 844 496	2,48%	250	2 500 000	HUF	2 141 647	1,28%
2022/C	400	4 000 000	HUF	3 991 292	2,58%	0	0	HUF	0	0,00%
2030/A	150	1 500 000	HUF	1 358 065	0,88%	300	3 000 000	HUF	2 074 896	1,24%
2025/C	400	4 000 000	HUF	3 555 324	2,29%	380	3 800 000	HUF	2 925 023	1,75%
2038/A	100	1 000 000	HUF	808 688	0,52%	450	4 500 000	HUF	2 435 899	1,45%
2023/B	2 105	21 050 000	HUF	21 194 824	13,68%	1 305	13 050 000	HUF	13 517 815	8,07%
2027/B	1 950	19 500 000	HUF	19 302 562	12,46%	2 050	20 500 000	HUF	21 446 976	12,80%
2023/C	50	500 000	HUF	486 578	0,31%	0	0	HUF	0	0,00%
2029/A	400	4 000 000	HUF	3 431 840	2,21%	400	4 000 000	HUF	2 730 036	1,63%
2026/E	550	5 500 000	HUF	4 956 413	3,20%	500	5 000 000	HUF	3 839 710	2,29%
2026/F	500	5 000 000	HUF	4 440 215	2,87%	500	5 000 000	HUF	3 708 090	2,21%
2028/B	0	0	HUF	0	0,00%	330	3 300 000	HUF	2 718 734	1,62%
2029/B	500	5 000 000	HUF	4 890 520	3,16%	1 080	10 800 000	HUF	10 807 257	6,45%
2032/A	0	0	HUF	0	0,00%	400	4 000 000	HUF	2 940 416	1,76%
2032/B	0	0	HUF	0	0,00%	50	500 000	HUF	491 157	0,29%
2032/G	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 496 442	0,89%
2033/A	250	2 500 000	HUF	2 048 585	1,32%	350	3 500 000	HUF	2 088 877	1,25%
2034/A	150	1 500 000	HUF	1 177 384	0,76%	250	2 500 000	HUF	1 421 607	0,85%
Állam által garantált pénzügyi kötvények										
EXIM 2022/1	19	190 000	HUF	188 785	0,12%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2025/1	200	2 000 000	HUF	1 799 124	1,16%	200	2 000 000	HUF	1 510 884	0,90%
MFB202406/1	56	560 000	HUF	540 413	0,35%	76	760 000	HUF	664 159	0,40%
EXIM 2022/2	200	2 000 000	HUF	2 010 306	1,30%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2022/3	400	4 000 000	HUF	3 929 384	2,54%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2022/4	100	1 000 000	HUF	986 074	0,64%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2023/3	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 001 300	0,60%
EXIM 2023/4	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	2 062 090	1,23%
EXIM 2023/5	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	2 055 106	1,23%
EXIM 2023/7	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 017 609	0,61%
EXIM 2023/8	0	0	HUF	0	0,00%	50	500 000	HUF	492 936	0,29%
EXIM 2022/5	200	2 000 000	HUF	1 972 552	1,27%	0	0	HUF	0	0,00%
MFB202311/1	300	3 000 000	HUF	2 816 844	1,82%	600	6 000 000	HUF	5 357 249	3,20%
MFB202301/1	100	1 000 000	HUF	987 487	0,64%	200	2 000 000	HUF	2 031 986	1,21%
MFB202410/1	50	500 000	HUF	495 926	0,32%	50	500 000	HUF	433 388	0,26%
Jelzáloglevelek										
TJ24NF02	2	20 000	HUF	20 045	0,01%	2	20 000	HUF	18 623	0,01%
TJ25NF01	100	1 000 000	HUF	922 546	0,60%	100	1 000 000	HUF	819 349	0,49%
EJBFN27/A	6	60 000	HUF	53 553	0,03%	6	60 000	HUF	41 628	0,02%
TJ24NV01	86	860 000	HUF	868 259	0,56%	86	860 000	HUF	883 590	0,53%
TJ26NF02	50	500 000	HUF	429 080	0,28%	50	500 000	HUF	346 693	0,21%
TJ31NF01	100	1 000 000	HUF	828 330	0,53%	0	0	HUF	0	0,00%
TJ27NF1	0	0	HUF	0	0,00%	50	500 000	HUF	363 049	0,22%
Befektetett eszközök összesen			HUF	156 251 664	100,83%			HUF	169 752 284	101,34%
Követelések			HUF	0	0,00%			HUF	1 312	0,00%
Kötelezettségek			HUF	1 286 489	0,83%			HUF	2 244 401	1,34%
Saját tőke (nettó eszközérték)				154 965 175	100,00%				167 509 195	100,00%



II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma				
2022	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	111 044 033	518 666	38 940	111 523 759
Február	111 523 759	0	3 177 868	108 345 891
Március	108 345 891	0	0	108 345 891
Április	108 345 891	183 428	601 814	107 927 505
Május	107 927 505	368 269	236 994	108 058 780
Június	108 058 780	0	348 602	107 710 178
Július	107 710 178	0	1 517 729	106 192 449
Augusztus	106 192 449	2 143 363	1 613 608	106 722 204
Szeptember	106 722 204	0	2 739 950	103 982 254
Október	103 982 254	0	142 507	103 839 747
November	103 839 747	0	326 015	103 513 732
December	103 513 732	15 714 698	76 074	119 152 356

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték		
2022	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2021.12.31	154 965 175	1,3955
2022.01.31	155 417 962	1,3936
2022.02.28	150 205 792	1,3864
2022.03.31	148 513 641	1,3707363
2022.04.30	147 077 202	1,3627407
2022.05.31	147 780 269	1,3675915
2022.06.30	146 160 247	1,3569771
2022.07.31	143 676 988	1,3529869
2022.08.31	144 626 190	1,3551649
2022.09.30	140 261 314	1,3488966
2022.10.31	140 765 134	1,3555997
2022.11.30	146 110 724	1,4115105
2022.12.31	167 509 195	1,4058404



IV. Az Alap összetétele							
	2021.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2021.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2021.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2022.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2022.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2022.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	0	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	127 048 772	81,99%	81,31%	133 129 968	79,48%	78,43%	-2,88%
betétek és folyószámla	29 202 892	18,84%	18,69%	36 622 316	21,86%	21,57%	2,88%
befektetett eszközök összesen	156 251 664	100,83%	100,00%	169 752 284	101,34%	100,00%	0,00%
követelések	0	0,00%		1 312	0,00%		
kötelezettségek	1 286 489	0,83%		2 244 401	1,34%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	154 965 175	100,00%		167 509 195	100,00%		



V. Az Alap eszközeinek alakulása

2022.12.31	adatok (eFt-ban)
folyószámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	2 511
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	4 893
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	209
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	-3 809
devizaváltás árfolyamvesztesége	
befektetésekből származó jövedelem	3 804
egyéb bevétel	
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	
alapkezelési díj	
felügyeleti díj	-52
könyvvizsgálati díj	-517
bankköltség	-2
kezelési költségek	-571
letétkezelési díj	-148
KELER díj	-107
letétkezelő díjai	-255
egyéb díjak és adók	-74
nettó jövedelem	2 904
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	111 044
növekedés	18 928
csökkenés	-10 820
záró darabszám	119 152
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	-4 348
növekedés	151 199
csökkenés	-153 108
záró értékelési különbözet	-6 257



VI. Az elmúlt három üzleti év adatai

	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
nettó eszközérték forintban	182 897 575	154 965 175	167 509 195
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,4429	1,3955	1,4058404

VII. Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2022. évben származtatott ügyletet nem kötött.

VIII. Az Allianz Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Allianz Alapkezelő Zrt. működésében 2022. évben lényeges változás:

Az Allianz Alapkezelő Zrt. – a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 139. § (1) bekezdésének b.) és f.) pontjában foglaltak szerint – tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy az Allianz Kötvény Befektetési Alap, az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap, az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, melyeket a Magyar Nemzeti Bank 2022. január 18. napján keltezett H-KE-III-31/2022. és H-KE-III-30/2022 számú, illetve 2022. január 24. napján keltezett H-KE-III-54/2022. számú határozataival engedélyezett, 2022.03.01-i hatállyal módosításra kerültek.

Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának főbb módosításai az alábbiak voltak: Kiegészítésre, pontosításra került az Alap befektetési politikája, változtak továbbá a kezelési szabályzatnak az eszközök értékelését, a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, valamint az Alapra vonatkozó további információkat bemutató fejezetei.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 167. § (1) bekezdés e) és h) pontja alapján, hogy az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 1/2022.06.01. számú határozatával 2022. június 10. napjától 2027. június 10. napjáig terjedő időtartamra megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Savoula Demetriou-t.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 167. § (1) bekezdés e) pontja alapján, hogy Kay Müller 2022. június 10. napjával lemondott a Társaság Felügyelő Bizottságában betöltött tagságáról.



Az Allianz Alapkezelő Zrt. tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 167. § (1) bekezdés e) és h) pontja alapján, hogy az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 2/2022.07.29. számú határozatával 2022. augusztus 1. napjától 2027. augusztus 1. napjáig terjedő időtartamra megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Vámos Levente Imrét. Egyidejűleg tájékoztatást adtunk, hogy Csépai Orsolya lemondott a Társaság Felügyelő Bizottságában betöltött tagságáról.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők:

Az Allianz Rövid Kötvény Alap befektetési politikája a tavalyi évben nem változott, így benchmarkja végig 30% MAX és 70% ZMAX volt. Az alapra tehát nemcsak a pénzpiaci 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 milliárd 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 megismerhettük 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 nettó finanszírozást 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 alulteljesítő lett a régióban, ugyanis az euróval szemben majdnem 15 százalékkal gyengült, miközben a lengyel zloty 2 százalékot veszített, a cseh korona pedig még erősödni is tudott.

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2022. évben tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

Értékpapír finanszírozási ügyletek leírása

Az Alap 2022. évben értékpapír finanszírozási ügyletet nem kötött.



Egyéb információk

Az Alap 2022. évben nem vett fel hitelt. Az Alap nem fizetett hozamot.

Az Alap nem minősül sem az SFDR rendelet (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete) 8. cikke, sem pedig a 9. cikke szerinti pénzügyi terméknek, illetve a 2017/565 EU rendelet 2. cikk 7. pontjában meghatározott fenntarthatósági preferenciával sem rendelkezik.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete 7. cikkében foglaltak alapján az Alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat és nem kerülnek figyelembevételre a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai, tekintettel az SFDR 4. cikke (3) bekezdésében foglalt, Allianz Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó átlagos foglalkoztatotti létszám kritériumra, illetve arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk.

Az Alap 2022. évi 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

