

www.allianz.hu

Éves jelentés

2023

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 2023. 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, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.



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

Az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-VIII. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel 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 letétkelölője 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, az 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 beszámolótkészített 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2023. december 31-éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést nem bocsátottunk ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az 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 könyvvizsgálatával 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 információikért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítéséért a vállalkozás folytatására formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, 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 kontrolléért, 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 vezetésfelelős 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 kockázatát, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig



megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeliesemények 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.
- A vezetés és 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, 2024. március 27.



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	MBH Befektetési Bank Bank Zrt.
Székhelye	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület
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	MBH Befektetési Bank Bank Zrt.
Székhelye	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület
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 könyvvizgálatért felelős személy	Forgács Gabriella
MKVK tagsági nyilvántartási száma	003228
Pénzügyi minősítés száma	E-003228/02



I. Vagyonkimutatás										
	2022.12.31					2023.12.31				
	Darab	Névérték	Deviza- nem	Eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza- nem	Eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				36 622 316	21,86%				55 905 005	26,57%
Folyószámla, készpénz			HUF	36 622 316	21,86%			HUF	55 905 005	26,57%
Lekötött betétek			HUF		0,00%			HUF		0,00%
Átruházható értékpapírok				133 129 968	79,48%				159 859 488	75,97%
Diszkont kincstárjegyek										
D230201	200	2 000 000	HUF	1 979 676	1,18%			HUF		0,00%
D230208	300	3 000 000	HUF	2 962 488	1,77%			HUF		0,00%
D230222	700	7 000 000	HUF	6 879 922	4,11%			HUF		0,00%
D230301	200	2 000 000	HUF	1 961 074	1,17%			HUF		0,00%
D230322	500	5 000 000	HUF	4 868 380	2,91%			HUF		0,00%
D230405	200	2 000 000	HUF	1 931 170	1,15%			HUF		0,00%
D230517	500	5 000 000	HUF	4 761 620	2,84%			HUF		0,00%
D231018	100	1 000 000	HUF	901 064	0,54%			HUF		0,00%
D240117	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 994 822	0,95%
D240124	0	0	HUF	0	0,00%	800	8 000 000	HUF	7 969 656	3,79%
D240214	0	0	HUF	0	0,00%	300	3 000 000	HUF	2 977 842	1,42%
D240221	0	0	HUF	0	0,00%	1 000	10 000 000	HUF	9 914 210	4,71%
D240228	0	0	HUF	0	0,00%	300	3 000 000	HUF	2 970 696	1,41%
D240313	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 975 724	0,94%
D240320	0	0	HUF	0	0,00%	700	7 000 000	HUF	6 906 767	3,28%
D240403	0	0	HUF	0	0,00%	500	5 000 000	HUF	4 918 320	2,34%
D240430	0	0	HUF	0	0,00%	950	9 500 000	HUF	9 310 038	4,42%
D240821	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 919 748	0,91%
D241030	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 893 906	0,90%
Államkötvények										
2024/B	320	3 200 000	HUF	2 875 283	1,72%	620	6 200 000	HUF	6 184 791	2,94%
2025/B	200	2 000 000	HUF	1 807 422	1,08%	0	0	HUF	0	0,00%
2026/D	180	1 800 000	HUF	1 361 723	0,81%	280	2 800 000	HUF	2 550 590	1,21%
2027/A	400	4 000 000	HUF	2 949 840	1,76%	400	4 000 000	HUF	3 666 012	1,74%
2028/A	0	0	HUF	0	0,00%	550	5 500 000	HUF	5 789 894	2,75%
2031/A	300	3 000 000	HUF	2 006 085	1,20%	250	2 500 000	HUF	2 143 535	1,02%
2024/C	250	2 500 000	HUF	2 141 647	1,28%	450	4 500 000	HUF	4 359 883	2,07%
2030/A	300	3 000 000	HUF	2 074 896	1,24%	400	4 000 000	HUF	3 474 432	1,65%
2025/C	380	3 800 000	HUF	2 925 023	1,75%	300	3 000 000	HUF	2 731 797	1,30%
2038/A	450	4 500 000	HUF	2 435 899	1,45%	300	3 000 000	HUF	2 124 024	1,01%
2023/B	1 305	13 050 000	HUF	13 517 815	8,07%	0	0	HUF	0	0,00%
2027/B	2 050	20 500 000	HUF	21 446 976	12,80%	250	2 500 000	HUF	2 608 797	1,24%
2029/A	400	4 000 000	HUF	2 730 036	1,63%	250	2 500 000	HUF	2 119 280	1,01%
2026/E	500	5 000 000	HUF	3 839 710	2,29%	200	2 000 000	HUF	1 824 412	0,87%
2026/F	500	5 000 000	HUF	3 708 090	2,21%	270	2 700 000	HUF	2 418 344	1,15%
2026/H	0	0	HUF	0	0,00%	467	4 670 000	HUF	5 149 487	2,45%
2028/B	330	3 300 000	HUF	2 718 734	1,62%	430	4 300 000	HUF	4 249 251	2,02%
2029/B	1 080	10 800 000	HUF	10 807 257	6,45%	1 280	12 800 000	HUF	13 061 798	6,21%
2032/A	400	4 000 000	HUF	2 940 416	1,76%	330	3 300 000	HUF	3 068 168	1,46%
2032/B	50	500 000	HUF	491 157	0,29%	1 150	11 500 000	HUF	11 532 430	5,48%
2032/G	200	2 000 000	HUF	1 496 442	0,89%	800	8 000 000	HUF	7 506 392	3,57%
2033/A	350	3 500 000	HUF	2 088 877	1,25%	250	2 500 000	HUF	1 935 567	0,92%
2034/A	250	2 500 000	HUF	1 421 607	0,85%	180	1 800 000	HUF	1 333 307	0,63%
2035/A	0	0	HUF	0	0,00%	400	4 000 000	HUF	4 316 016	2,05%
Állam által garantált pénzügyi kötvények										
EXIM 2025/1	200	2 000 000	HUF	1 510 884	0,90%	200	2 000 000	HUF	1 814 476	0,86%
EXIM 2025/2	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 089 114	0,52%
EXIM 2025/3	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	2 171 870	1,03%
MFB202406/1	76	760 000	HUF	664 159	0,40%	76	760 000	HUF	749 669	0,36%
EXIM 2023/3	100	1 000 000	HUF	1 001 300	0,60%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2023/4	200	2 000 000	HUF	2 062 090	1,23%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2023/5	200	2 000 000	HUF	2 055 106	1,23%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2023/7	100	1 000 000	HUF	1 017 609	0,61%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2023/8	50	500 000	HUF	492 936	0,29%	0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2024/6	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 126 095	0,54%
EXIM 2024/7	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 087 535	0,52%
EXIM 2026/2	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 134 429	0,54%
MFB202311/1	600	6 000 000	HUF	5 357 249	3,20%	0	0	HUF	0	0,00%
MFB202301/1	200	2 000 000	HUF	2 031 986	1,21%	0	0	HUF	0	0,00%
MFB202410/1	50	500 000	HUF	433 388	0,26%	50	500 000	HUF	486 902	0,23%
Jelzáloglevelek										
TJ24NF02	2	20 000	HUF	18 623	0,01%	2	20 000	HUF	20 568	0,01%
TJ25NF01	100	1 000 000	HUF	819 349	0,49%	100	1 000 000	HUF	956 532	0,45%
EJBFN27/A	6	60 000	HUF	41 628	0,02%	6	60 000	HUF	52 526	0,02%
MJ29NF01	0	0	HUF	0	0,00%	50	500 000	HUF	517 133	0,25%
TJ24NV01	86	860 000	HUF	883 590	0,53%	86	860 000	HUF	885 853	0,42%
TJ26NF02	50	500 000	HUF	346 693	0,21%	50	500 000	HUF	424 094	0,20%
TJ27NF1	50	500 000	HUF	363 049	0,22%	50	500 000	HUF	442 756	0,21%
Befektetett eszközök összesen				169 752 284	101,34%				215 764 493	102,54%
Követelések				1 312	0,00%				9 988	0,00%
Kötelezettségek				2 244 401	1,34%				5 361 811	2,55%
Saját tőke (nettó eszközérték)				167 509 195	100,00%				210 412 670	100,00%



II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma				
2023	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	119 152 356	0	28 465	119 123 891
Február	119 123 891	0	1 425 481	117 698 410
Március	117 698 410	68 863	3 917 427	113 849 846
Április	113 849 846	55 179	21 372	113 883 653
Május	113 883 653	288 512	1	114 172 164
Június	114 172 164	1 892 404	3 360 237	112 704 331
Július	112 704 331	15 995 945	0	128 700 276
Augusztus	128 700 276	58 878	2 509 993	126 249 161
Szeptember	126 249 161	817 534	29 864 556	97 202 139
Október	97 202 139	6 431 383	978 958	102 654 564
November	102 654 564	24 922 431	333 627	127 243 368
December	127 243 368	2 125 030	1 302 087	128 066 311

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték		
2023	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2022.12.31	167 509 195	1,4058404
2023.01.31	171 071 155	1,4360776
2023.02.29	168 678 815	1,4331444
2023.03.31	164 928 658	1,4486507
2023.04.30	167 942 981	1,4746891
2023.05.31	170 326 785	1,4918416
2023.06.30	173 239 983	1,5371191
2023.07.31	199 025 696	1,5464279
2023.08.31	198 069 191	1,5688753
2023.09.30	153 037 561	1,5744259
2023.10.31	162 807 188	1,5859713
2023.11.30	204 995 688	1,6110520
2023.12.31	210 412 670	1,6429978



IV. Az Alap összetétele

	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	2023.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2023.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2023.12.31 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 forgalmoba 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	133 129 968	79,48%	78,43%	159 859 488	75,97%	74,09%	-4,34%
betétek és folyószámla	36 622 316	21,86%	21,57%	55 905 005	26,57%	25,91%	4,34%
befektetett eszközök összesen	169 752 284	101,34%	100,00%	215 764 493	102,54%	100,00%	0,00%
követelések	1 312	0,00%		9 988	0,00%		
kötelezettségek	2 244 401	1,34%		5 361 811	2,55%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	167 509 195	100,00%		210 412 670	100,00%		



V. Az Alap eszközeinek alakulása

2023.12.31	adatok (eFt-ban)
folyószámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	3 346
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	13 500
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	2 133
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	-4 724
devizaváltás árfolyamvesztesége	
befektetésekből származó jövedelem	14 255
egyéb bevétel	
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	
alapkezelési díj	-890
felügyeleti díj	-64
könyvvizsgálati díj	-584
bankköltség	-2
kezelési költségek	-1 540
letétkezelési díj	-178
KELER díj	-157
letétkezelő díjai	-335
egyéb díjak és adók	-138
nettó jövedelem	12 242
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	119 152
növekedés	52 656
csökkenés	-43 742
záró darabszám	128 066
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	-6 257
növekedés	124 857
csökkenés	-109 195
záró értékelési különbözet	9 405



VI. Az elmúlt három üzleti év adatai

	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.31
nettó eszközérték forintban	154 965 175	167 509 195	210 412 670
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,3955	1,4058404	1,6429978

VII. Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2023. évben származtatott ügyletet nem kötött.

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

Az Allianz Alapkezelő Zrt. működésében 2023. 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 f.) pontjában foglaltak szerint – tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap, az Allianz Kötvény Befektetési Alap, az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata 2023.03.01-i hatállyal – összhangban a Kbftv. 72. § (4) bekezdésének c), d), e) valamint f) pontjában foglaltakkal – módosításra került.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 167. § (1) bekezdésének l.) pontjában valamint a 164. § (1) bekezdésének bh) pontjában foglaltak szerint - tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap, az Allianz Kötvény Befektetési Alap, az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap letétkezelőjének megnevezése és székhelye 2023.05.01-i hatállyal megváltozott. A letétkezelő és forgalmazó új cégneve: MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, rövidített elnevezése: MBH Befektetési Bank Zrt., székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. – a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 139. § (1) bekezdésének f.) pontjában foglaltak szerint – tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata 2023.07.01-i hatállyal – összhangban a Kbftv. 72. § (4) bekezdésének c), d), e) valamint f) pontjában foglaltakkal – módosításra került.



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.) pontjában foglaltak szerint – tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy az Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata 2023.07.31-i hatállyal – összhangban a Kbftv. 72. § (3) bekezdésében foglaltakkal – módosításra került.

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. egyedüli részvényese 1/2023.09.11. számú határozatával 2023. szeptember 15. napjától 2028. szeptember 15. napjáig terjedő időtartamra megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Tölgyes Ágnes. Egyidejűleg tájékoztatást adunk, hogy Nagy Zoltán 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 j) pontja, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 123. § (1) bekezdés i) pontja alapján, hogy a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. szeptember 20. napjával kelt végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte az alábbi adatok változását:

Az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. egyedüli részvényese 1/2023.09.11. számú határozatával 2023. szeptember 15. napjától 2028. szeptember 15. napjáig terjedő időtartamra megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Tölgyes Ágnes.

A Cégbíróság Nagy Zoltán – lemondására tekintettel - Felügyelő Bizottsági tagságát törölte.

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 1/2023.05.18. számú határozatával a Társaság könyvvizsgálójának a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022, adószáma: 10256161-2-44) a 2027. december 31-én záruló üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálói jelentés kiadásának napjáig, de legkésőbb 2028. május 31-ig megválasztotta és jóváhagyta Lippényi Krisztina könyvvizsgálatért felelős személyé történő kijelölését.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők:

2023. év során a portfólió összetételében a 156/2023. (IV. 27.) Kormányrendelet , illetve a 89/2023. (III. 22.) Kormányrendelet hatályba lépése miatt történt változás, az alap egyes



portfólióelemeinek maximális, illetve minimális arányai változtak.

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 számjegyre 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 százalékra 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 elején 400,66 EUR/HUF árfolyamról december végére 382,78-ig erősödött.

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2023. évben tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitétsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

Értékpapír finanszírozási ügyletek leírása



Az Alap 2023. évben értékpapír finanszírozási ügyletet nem kötött.

Egyéb információk

Az Alap 2023. 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 2023. évi eredménykimutatása

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

