

2026 I. félév

Féléves jelentés

Allianz Kötvényalap

A jelen féléves jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Kötvényalap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásai szerint- az Alap 2026. első félévi működésének bemutatása céljából készítette. Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában található 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.allianzalapkezelő.hu weboldalon tekinthető meg.

Budapest, 2026. augusztus 25.

Allianz Alapkezelő Zrt.



Általános információk

Az Alap adatai

Neve:	Allianz Kötvényalap
ISIN kódja:	HU0000708201
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-360
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	EN-III/ÉA-211/2009.
Típusa:	nyilvános
Fajtája:	nyíltvégű, értékpapíralap, kötvényalap
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 részesedjen a hazai kötvénypiac növekedéséből, ezzel középtávon az állampapír befektetéseket meghaladó hozamot érjen el, azoknál azonban magasabb kockázati szint mellett.
Jegyeinek típusa:	dematerializált, névre szóló
Jegyeinek névértéke:	1,- Ft
Jegyeinek sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek
Jegyeinek mennyisége:	korlátlan mennyiségben kerülhetnek kibocsátásra
Maximális saját tőke:	Nincs meghatározva
üzleti év:	megegyeznek a naptári évekkel

Az Alapkezelő adatai

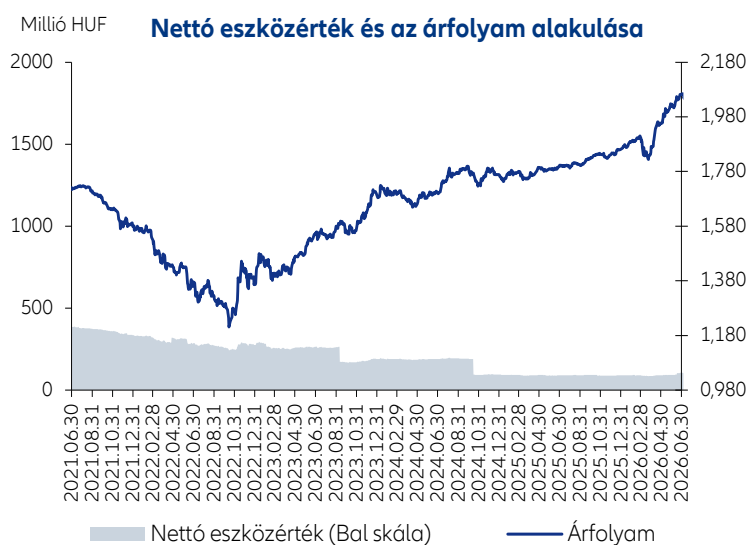
Az Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja:	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye:	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje:	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma:	Cg. 01-10-045969



Letétkezelő adatai	
A társaság neve	MBH Befektetési Bank 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 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 könyvvizsgálatért felelős személy	Forgács Gabriella
MKVK tagsági nyilvántartási száma	003228
Pénzügyi minősítés száma	E-003228/02

Alap nettó eszközértéke és az egy jegyre jutó nettó eszközértéke

	2025.12.31	2026.06.30
nettó eszközérték forintban	89 978 970	105 100 335
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,8619829	2,0633647



I. Vagyongkimutatás										
	2025.12.31					2026.06.30				
	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek			HUF	1 879 324	2,09%			HUF	1 444 100	1,37%
Folyószámla, készpénz			HUF	1 879 324	2,09%			HUF	1 444 100	1,37%
Lekötött betétek			HUF		0,00%			HUF		0,00%
Átruházható értékpapírok			HUF	88 264 610	98,09%			HUF	103 957 945	98,91%
Diszkont kincstárjegyek										
D260218	700	7 000 000	HUF	6 942 922	7,72%	0	0	HUF	0	0,00%
D261028	0	0	HUF	0	0,00%	700	7 000 000	HUF	6 880 034	6,55%
Államkötvények										
2029/C	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 066 092	1,01%
2031/A	950	9 500 000	HUF	8 148 397	9,06%	0	0	HUF	0	0,00%
2031/B	0	0	HUF	0	0,00%	600	6 000 000	HUF	6 945 078	6,61%
2032/A	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	1 016 021	0,97%
2032/G	800	8 000 000	HUF	7 387 720	8,21%	500	5 000 000	HUF	4 899 090	4,66%
2033/A	1 786	17 860 000	HUF	13 730 875	15,26%	486	4 860 000	HUF	4 132 337	3,93%
2033/C	0	0	HUF	0	0,00%	1 350	13 500 000	HUF	14 390 825	13,69%
2034/A	733	7 330 000	HUF	5 360 158	5,96%	333	3 330 000	HUF	2 740 440	2,61%
2035/A	700	7 000 000	HUF	7 191 492	7,99%	1 200	12 000 000	HUF	14 297 436	13,60%
2037/A	0	0	HUF	0	0,00%	800	8 000 000	HUF	9 010 472	8,57%
2038/A	100	1 000 000	HUF	670 822	0,75%	0	0	HUF	0	0,00%
2041/A	200	2 000 000	HUF	1 278 072	1,42%	100	1 000 000	HUF	791 076	0,75%
2051/G	501	5 010 000	HUF	3 236 129	3,60%	601	6 010 000	HUF	5 079 838	4,83%



Állam által garantált pénzügyi kötvények, egyéb kötvények											
EXIM 2027/2	263	2 630 000	HUF	2 763 244	3,07%		0	0	HUF	0	0,00%
EXIM 2028/1	138	1 380 000	HUF	1 480 100	1,64%		138	1 380 000	HUF	1 477 547	1,41%
MFB202803/1	84	840 000	HUF	917 022	1,02%		84	840 000	HUF	893 307	0,85%
MFB202806/1	380	3 800 000	HUF	3 857 357	4,29%		380	3 800 000	HUF	3 878 060	3,69%
MFB202905/Z	62	620 000	HUF	638 516	0,71%		62	620 000	HUF	639 076	0,61%
MFB202910/1	380	3 800 000	HUF	3 557 123	3,95%		380	3 800 000	HUF	3 807 871	3,62%
Jelzáloglevelek											
EJBFN27/A	7	70 000	HUF	65 601	0,07%		7	70 000	HUF	68 882	0,07%
EJBFN27/B	150	1 500 000	HUF	1 553 727	1,73%		150	1 500 000	HUF	1 523 372	1,45%
EJBFN29/A	60	600 000	HUF	521 884	0,58%		60	600 000	HUF	564 891	0,54%
ERSTE 30A	282	2 820 000	HUF	3 069 398	3,41%		282	2 820 000	HUF	3 133 443	2,98%
TJ36NF01	6	60 000	HUF	42 461	0,05%		6	60 000	HUF	48 590	0,05%
TZJ27NF1	503	5 030 000	HUF	4 788 198	5,32%		503	5 030 000	HUF	5 017 043	4,77%
UCJBF 2029/A	387	3 870 000	HUF	4 151 488	4,61%		387	3 870 000	HUF	4 122 239	3,92%
UCJBF 2031/B	650	6 500 000	HUF	6 386 263	7,10%		650	6 500 000	HUF	7 012 948	6,67%
UCJBG 2029/A	49	490 000	HUF	525 641	0,58%		49	490 000	HUF	521 937	0,50%
Befektetett eszközök összesen			HUF	90 143 934	100,18%				HUF	105 402 045	100,29%
Követelések			HUF	322	0,00%				HUF	1 518	0,00%
Kötelezettségek			HUF	187 419	0,21%				HUF	322 567	0,31%
Aktív időbeli elhatárolások			HUF	22 133	0,02%				HUF	19 339	0,02%
Saját tőke (nettó eszközérték)			HUF	89 978 970	100,00%				HUF	105 100 335	100,00%



II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2026	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	48 324 272	1 559	0	48 325 831
Február	48 325 831	270 635	1 372 261	47 224 205
Március	47 224 205	288 049	1 201 622	46 310 632
Április	46 310 632	0	134 278	46 176 354
Május	46 176 354	102 135	299 750	45 978 739
Június	45 978 739	5 013 821	56 178	50 936 382

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2026	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2025.12.31	89 978 970	1,8619829
2026.01.31	91 268 279	1,8886024
2026.02.28	90 207 073	1,9101872
2026.03.31	85 687 513	1,8502773
2026.04.30	90 283 339	1,9551855
2026.05.31	93 254 848	2,0282167
2026.06.30	105 100 335	2,0633647



IV. Az Alap összetétele							
	2025.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2025.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2025.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2026.06.30 egyes eszközök értéke forintban	2026.06.30 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2026.06.30 egyes eszközök az összes eszköz arányában	összes eszközöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
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	88 264 610	98,09%	97,92%	103 957 945	98,91%	98,63%	0,71%
betétek és folyószámla	1 879 324	2,09%	2,08%	1 444 100	1,37%	1,37%	-0,71%
befektetett eszközök összesen	90 143 934	100,18%	100,00%	105 402 045	100,29%	100,00%	0,00%
követelések	322	0,00%		1 518	0,00%		
kötelezettségek	187 419	0,21%		322 567	0,31%		
aktív időbeli alhatárolások	22 133	0,02%		19 339	0,02%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	89 978 970	100,00%		105 100 335	100,00%		

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2026. első félévében tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

Egyéb információk

2026 első féléve során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

Az Alap 2026. első félévében 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.

Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2026. első félévében származtatott ügyletet nem kötött.

Értékpapír finanszírozási ügyletek leírása

Az Alap 2026. első félévében értékpapír finanszírozási ügyletet nem kötött.

