

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

az alap megnevezése

2024

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2024. január 01. - 2024. december 31.

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Eszközök

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
A)	Befektetett eszközök			
I.	ÉRTÉKPAPÍROK			
1.	Értékpapírok			
2.	Értékpapírok értékelési különbözete			
a)	kamatokból, osztalékokból			
b)	egyéb			
B)	Forgóeszközök	215 774		167 282
I.	KÖVETELÉSEK	10		4
1.	Követelések	10		4
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	ÉRTÉKPAPÍROK	159 859		145 738
1.	Értékpapírok	150 455		140 182
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	9 404		5 556
a)	kamatokból, osztalékokból	3 138		1 758
b)	egyéb	6 266		3 798
III.	PÉNZESZKÖZÖK	55 905		21 540
1.	Pénzeszközök	55 905		21 540
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
C)	Aktív időbeli elhatárolások			
1.	Aktív időbeli elhatárolások			
2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
D)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	215 774		167 282

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
E)	Saját tőke	210 412		161 947
I.	INDULÓ TŐKE	128 066		93 344
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63 768 556		63 799 905
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	63 640 490		63 706 561
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)	82 346		68 603
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 772 663		-1 797 893
	2. Értékelés különbözet tartaléka	9 405		5 556
	3. Előző év(ek) eredménye	1 833 362		1 845 605
	4. Tárgyévi eredmény	12 242		15 335
F)	Céltartalékok			
G)	Kötelezettségek	5 362		5 335
I.	HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
II.	RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 362		5 335
III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
H)	Passzív időbeli elhatárolások			
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	215 774		167 282

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	18 979		17 976
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 724		371
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	1 925		2 163
V	Egyéb ráfordítások	88		107
VI	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	12 242		15 335

Keltezés: Budapest, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

I. Általános jellegű kiegészítések

Az Allianz Rövid Kötvényalap (továbbiakban: Alap) (2024.08.31-ig Allianz Rövid Kötvény 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%	37,00%	0,00%
Állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírok	63,00%	100,00%	100,00%
Vállalati kötvények, jelzáloglevelek	63,00%	100,00%	0,00%
Fentiekben belül állampapír	8,00%	100,00%	-
Fenti állampapír soron belül a legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3,00%	100,00%	-
Deviza	0,00%	30,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	10,00%	0,00%

Az alap a 2024.09.30-tól érvényes kezelési szabályzatban a látra-szóló és lekötött bankbetétben elhelyezhető eszközök maximalizált részarányát 40%-ról 37%-ra csökkentette, az állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírokban elhelyezhető eszközök minimum részarányát 0%-ról 63%-ra emelte, a vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben elhelyezhető eszközök minimum részarányát 0%-ról 63%-ra emelte, maximalizált célarányát 30%-ról 100%-ra emelte az elmúlt évhez képest.

Elmúlt évhez képest meghatározásra került az állampapírokban és azon belül a legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű állampapírokban elhelyezhető eszközök esetében is rész - és célarányok.

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

A Számviteli Politika alapján az Alap üzleti éve 2024.01.01-2024.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2025. január 31.

A Számviteli Politika rendelkezéseiben nem volt változás.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek ártértékelésre, 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 kerülül egyeztetésre, valamint havonta kerülül kimunkálásra a tárgyhavi utolsó nettó eszközértékeléstől való eltérés is.

Az értékpapírok értékesítése során a kivezetés a FIFO elv alapján történik, ugyanígy a készletértékelés is.

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

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam.

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

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

II. Tájékoztató jellegű kiegészítések

Az Alap előállítója az Allianz Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1087 Budapest, Kőnyves 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/alapkezelzo/alapkezelzo-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 2024. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név regisztrációs szám
Szöllősiné Bleszák Ágnes 168479

Az éves beszámoló aláírói:

Párti Zoltán
Molnár András

lakóhelye:

1118 Budapest, Ramocsa u. 5.
2600 Vác, Ág utca 24.

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

2024

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

III. Specifikus jellegű kiegészítések

1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a befektetők pénzét 2024.12.31-én folyószámlán, magyar államkötvényekben, magyar diszkont kincstárjegyekben, magyar diszkont kötvényben, jelzáloglevelekben és gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta a MBH Befektetési Bank Zrt-nél.

A diszkontkincstárjegyek az alábbiak:

Név	Nyitó (eFt-ban)	Növekedés (eFt-ban)	Csökkenés (eFt-ban)	Záró (eFt-ban)
D240117	2 000	0	-2 000	0
D240124	8 000	0	-8 000	0
D240214	3 000	0	-3 000	0
D240221	10 000	0	-10 000	0
D240228	3 000	0	-3 000	0
D240313	2 000	0	-2 000	0
D240320	7 000	0	-7 000	0
D240403	5 000	0	-5 000	0
D240430	9 500	2 000	-11 500	0
D240821	2 000	14 000	-16 000	0
D241030	2 000	17 000	-19 000	0
D250122	0	4 770	0	4 770
D250219	0	5 000	0	5 000
D250430	0	25 000	-8 000	17 000
D250625	0	3 000	0	3 000
D250821	0	3 000	0	3 000
Magyar Diszkont kincstárjegy	53 500	73 770	-94 500	32 770

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
D240117	HUF	1 960	0	-1 960	0
D240124	HUF	7 445	0	-7 445	0
D240214	HUF	2 939	0	-2 939	0
D240221	HUF	9 525	0	-9 525	0
D240228	HUF	2 941	0	-2 941	0
D240313	HUF	1 963	0	-1 963	0
D240320	HUF	6 835	0	-6 835	0
D240403	HUF	4 918	0	-4 918	0
D240430	HUF	8 833	0	-8 833	0
D240821	HUF	1 835	0	-1 835	0
D241030	HUF	1 844	0	-1 844	0
D250122	HUF	0	4 699	0	4 699
D250219	HUF	0	4 836	0	4 836
D250430	HUF	0	16 459	0	16 459
D250625	HUF	0	2 901	0	2 901
D250821	HUF	0	2 867	0	2 867
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	51 038	31 762	-51 038	31 762

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
D240117	HUF	33	0	-33	0
D240124	HUF	493	0	-493	0
D240214	HUF	31	0	-31	0
D240221	HUF	344	0	-344	0
D240228	HUF	21	0	-21	0
D240313	HUF	7	0	-7	0
D240320	HUF	53	0	-53	0
D240403	HUF	-3	3	0	0
D240430	HUF	355	0	-355	0
D240821	HUF	55	0	-55	0
D241030	HUF	25	0	-25	0
D250122	HUF	0	56	0	56
D250219	HUF	0	124	0	124
D250430	HUF	0	236	0	236
D250625	HUF	0	19	0	19
D250821	HUF	0	33	0	33
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	1 414	471	-1 417	468

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Növekedés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Záró (értékelési különbözet csendes tartalékból)
D240117	HUF	2	0	-2	0
D240124	HUF	31	0	-31	0
D240214	HUF	8	0	-8	0
D240221	HUF	45	0	-45	0
D240228	HUF	9	0	-9	0
D240313	HUF	6	0	-6	0
D240320	HUF	19	0	-19	0
D240403	HUF	3	0	-3	0
D240430	HUF	122	0	-122	0
D240821	HUF	30	0	-30	0
D241030	HUF	25	0	-25	0
D250122	HUF	0	2	0	2
D250219	HUF	0	6	0	6
D250430	HUF	0	28	0	28
D250625	HUF	0	6	0	6
D250821	HUF	0	3	0	3
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	300	45	-300	45

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (piaci áron)	Növekedés (piaci áron)	Csökkenés (piaci áron)	Záró (piaci áron)
D240117	HUF	1 995	0	-1 995	0
D240124	HUF	7 969	0	-7 969	0
D240214	HUF	2 978	0	-2 978	0
D240221	HUF	9 914	0	-9 914	0
D240228	HUF	2 971	0	-2 971	0
D240313	HUF	1 976	0	-1 976	0
D240320	HUF	6 907	0	-6 907	0
D240403	HUF	4 918	3	-4 921	0
D240430	HUF	9 310	0	-9 310	0
D240821	HUF	1 920	0	-1 920	0
D241030	HUF	1 894	0	-1 894	0
D250122	HUF	0	4 757	0	4 757
D250219	HUF	0	4 966	0	4 966
D250430	HUF	0	16 723	0	16 723
D250625	HUF	0	2 926	0	2 926
D250821	HUF	0	2 903	0	2 903
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	52 752	32 278	-52 755	32 275

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

A diszkont kötvények az alábbiak:

Név		Nyitó (eFt-ban)	Növekedés (eFt-ban)	Csökkenés (eFt-ban)	Záró (eFt-ban)
MNB250109		0	3 000	0	3 000
Magyar Diszkont kötvény		0	3 000	0	3 000
(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
MNB250109	HUF	0	2 995	0	2 995
Magyar Diszkont kötvény	HUF	0	2 995	0	2 995
(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
MNB250109	HUF	0	1	0	1
Magyar Diszkont kötvény	HUF	0	1	0	1
(adatok eFt-ban)					
Név	Pénz-nem	Nyitó (piaci áron)	Növekedés (piaci áron)	Csökkenés (piaci áron)	Záró (piaci áron)
MNB250109	HUF	0	2 996	0	2 996
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	2 996	0	2 996

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

Név	Utolsó kamatfizetés napja	Lejárat	Nominális kamat	Névérték	Nettó vétélár	Értékelési különbözet piaci árváltozásból	Értékelési különbözet kamatokból	Piaci érték 2024.12.31-én
2025/B	2024.11.26	2025.11.26	1,00%	1 000	985	15	29	1 029
2026/D	2024.12.22	2026.12.22	2,75%	3 800	3 419	148	3	3 570
2026/E	2024.04.22	2026.04.22	1,50%	1 000	912	35	10	957
2026/F	2024.08.26	2026.08.26	1,50%	700	579	74	4	657
2026/H	2024.10.21	2026.10.21	7,18%	4 000	4 200	23	74	4 297
2027/A	2024.10.27	2027.10.27	3,00%	4 000	3 179	486	22	3 687
2027/B	2024.10.22	2027.04.22	1,74%	2 500	2 515	9	31	2 555
2028/A	2024.10.22	2028.10.22	6,75%	6 500	6 376	199	84	6 659
2028/B	2024.03.23	2028.03.23	5,28%	2 000	1 640	253	70	1 963
2029/A	2024.05.23	2029.05.23	2,00%	4 000	3 205	184	49	3 438
2029/B	202.11.22	2029.08.22	1,67%	20 800	20 557	508	147	21 212
2030/A	2024.08.21	2030.08.21	3,00%	8 000	6 364	488	87	6 939
2031/A	2024.10.22	2031.10.22	3,25%	4 500	3 436	338	28	3 802
2032/A	2024.11.24	2032.11.24	4,75%	1 300	1 231	-71	6	1 166
2032/B	2024.11.25	2032.08.25	1,67%	20 500	20 334	495	133	20 962
2032/G	2024.05.27	2032.05.27	4,50%	4 000	3 367	197	108	3 672
2033/A	2024.04.30	2033.04.20	2,25%	2 500	1 686	149	39	1 874
2034/A	2024.06.22	2034.06.22	2,25%	1 300	834	93	15	942
2035/A	2024.10.24	2035.10.24	7,00%	2 000	2 096	-28	26	2 094
2038/A	2024.10.27	2038.10.27	3,00%	2 000	1 331	-12	11	1 330
Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen				96 400	88 246	3 583	976	92 805
EXIM 2025/1	2024.11.26	2025.11.26	1,65%	2 000	1 992	-77	3	1 918
EXIM 2025/10	2024.11.26	2025.11.26	1,65%	3 000	3 001	-10	62	3 053
EXIM 2025/2	2024.08.04	2025.08.04	11,00%	1 000	1 003	22	45	1 070
EXIM 2025/3	2024.09.09	2025.09.09	11,00%	2 000	2 010	47	68	2 125
EXIM 2026/2	2024.07.18	2026.01.18	7,43%	1 000	980	55	31	1 066
Magyar Export-Import Bank Zrt. összesen				9 000	8 986	37	209	9 232
MFB202802/1	2024.10.24	2024.10.24	4,30%	300	299	-4	5	300
MFB202902/1	2024.10.24	2024.10.24	4,30%	500	505	7	22	534
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. összesen				800	804	3	27	834
Összesen:				106 200	98 036	3 623	1 212	102 871

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

2024

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények darabszám alakulása:

Megnevezés	Nyitó (db)	Növekedés (db)	Csökkenés(db)	Záró (db)
2024/B	620	500	1 120	0
2024/C	450	800	1 250	0
2025/B	0	300	200	100
2025/C	300	800	1 100	0
2026/D	280	300	200	380
2026/E	200	500	600	100
2026/F	270	0	200	70
2026/H	467	200	267	400
2027/A	400	0	0	400
2027/B	250	0	0	250
2028/A	550	100	0	650
2028/B	430	0	230	200
2029/A	250	400	250	400
2029/B	1 280	800	0	2 080
2030/A	400	400	0	800
2031/A	250	250	50	450
2032/A	330	500	700	130
2032/B	1 150	900	0	2 050
2032/G	800	0	400	400
2033/A	250	0	0	250
2034/A	180	0	50	130
2035/A	400	200	400	200
2038/A	300	100	200	200
Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen	9 807	7 050	7 217	9 640
EXIM 2024/6	100	0	100	0
EXIM 2024/7	100	0	100	0
EXIM 2025/1	200	0	0	200
EXIM 2025/10	0	300	0	300
EXIM 2025/2	100	0	0	100
EXIM 2025/3	200	0	0	200
EXIM 2026/2	100	0	0	100
Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen	800	300	200	900
MFB202406/1	76	0	76	0
MFB202410/1	50	0	50	0
MFB202802/1	0	30	0	30
MFB202902/1	0	50	0	50
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen	126	80	126	80
Összesen:	10 733	7 430	7 543	10 620

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kötvények beszerzési ár alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
2024/B	5 549	4 936	10 485	0
2024/C	4 206	7 764	11 970	0
2025/B	0	2 955	1 970	985
2025/C	2 553	7 419	9 972	0
2026/D	2 262	2 754	1 597	3 419
2026/E	1 651	4 560	5 299	912
2026/F	2 435	0	1 858	577
2026/H	4 832	2 114	2 746	4 200
2027/A	3 179	0	0	3 179
2027/B	2 516	0	0	2 516
2028/A	5 342	1 034	0	6 376
2028/B	3 651	0	2 011	1 640
2029/A	1 906	3 205	1 906	3 205
2029/B	12 532	8 025	0	20 557
2030/A	3 173	3 192	0	6 365
2031/A	1 756	2 023	343	3 436
2032/A	2 575	4 735	6 079	1 231
2032/B	11 392	8 942	0	20 334
2032/G	6 539	0	3 172	3 367
2033/A	1 686	0	0	1 686
2034/A	1 292	0	458	834
2035/A	3 968	2 096	3 968	2 096
2038/A	1 887	701	1 257	1 331
Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen	86 882	66 455	65 091	88 246
EXIM 2024/6	1 017	0	1 017	0
EXIM 2024/7	991	0	991	0
EXIM 2025/1	1 992	0	0	1 992
EXIM 2025/10	0	3 001	0	3 001
EXIM 2025/2	1 003	0	0	1 003
EXIM 2025/3	2 010	0	0	2 010
EXIM 2026/2	980	0	0	980
Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen	7 993	3 001	2 008	8 986
MFB202406/1	762	0	762	0
MFB202410/1	495	0	495	0
MFB202802/1	0	299	0	299
MFB202902/1	0	505	0	505
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen	1 257	804	1 257	804
Összesen:	96 132	70 260	68 356	98 036

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

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)
2024/B	96	0	96	0
2024/C	21	0	21	0
2025/B	0	29	0	29
2025/C	3	0	3	0
2026/D	2	3	2	3
2026/E	21	10	21	10
2026/F	14	4	14	4
2026/H	86	74	86	74
2027/A	21	22	21	22
2027/B	58	31	58	31
2028/A	71	84	71	84
2028/B	150	70	150	70
2029/A	30	49	30	49
2029/B	154	147	154	147
2030/A	43	87	43	87
2031/A	16	28	16	28
2032/A	16	6	16	6
2032/B	124	133	124	133
2032/G	215	108	215	108
2033/A	39	39	39	39
2034/A	21	15	21	15
2035/A	83	26	83	26
2038/A	16	11	16	11
Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze	1 300	976	1 300	976
EXIM 2024/6	96	0	96	0
EXIM 2024/7	66	0	66	0
EXIM 2025/1	3	3	3	3
EXIM 2025/10	0	62	0	62
EXIM 2025/2	45	45	45	45
EXIM 2025/3	82	68	82	68
EXIM 2026/2	67	31	67	31
Magyar Export-Import Bank Zrt. Össze	359	209	359	209
MFB202406/1	10	0	10	0
MFB202410/1	4	0	4	0
MFB202802/1	0	5	0	5
MFB202902/1	0	22	0	22
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen	14	27	14	27
Összesen:	1 673	1 212	1 673	1 212

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

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)
2024/B	540	0	540	0
2024/C	132	0	132	0
2025/B	0	15	0	15
2025/C	176	0	176	0
2026/D	286	148	286	148
2026/E	153	35	153	35
2026/F	-31	105	0	74
2026/H	232	23	232	23
2027/A	465	486	465	486
2027/B	36	9	36	9
2028/A	377	199	377	199
2028/B	449	253	449	253
2029/A	184	184	184	184
2029/B	376	508	376	508
2030/A	258	488	258	488
2031/A	373	338	373	338
2032/A	478	0	549	-71
2032/B	15	495	15	495
2032/G	753	197	753	197
2033/A	210	149	210	149
2034/A	20	93	20	93
2035/A	264	0	292	-28
2038/A	222	0	234	-12
Államadósság Kezelő Központ Zrt. össze	5 968	3 725	6 110	3 583
EXIM 2024/6	12	0	12	0
EXIM 2024/7	31	0	31	0
EXIM 2025/1	-181	181	77	-77
EXIM 2025/10	0	0	10	-10
EXIM 2025/2	41	22	41	22
EXIM 2025/3	79	47	79	47
EXIM 2026/2	88	55	88	55
Magyar Export-Import Bank Zrt. Össze	70	305	338	37
MFB202406/1	-23	23	0	0
MFB202410/1	-12	12	0	0
MFB202802/1	0	0	4	-4
MFB202902/1	0	7	0	7
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen	-35	42	4	3
Összesen:	6 003	4 072	6 452	3 623

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

Kötvények piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (piaci érték)	Növekedés (piaci érték)	Csökkenés (piaci érték)	Záró (piaci érték)
2024/B	6 185	4 936	11 121	0
2024/C	4 359	7 764	12 123	0
2025/B	0	2 999	1 970	1 029
2025/C	2 732	7 419	10 151	0
2026/D	2 550	2 905	1 885	3 570
2026/E	1 825	4 605	5 473	957
2026/F	2 418	109	1 872	655
2026/H	5 150	2 211	3 064	4 297
2027/A	3 665	508	486	3 687
2027/B	2 610	40	94	2 556
2028/A	5 790	1 317	448	6 659
2028/B	4 250	323	2 610	1 963
2029/A	2 120	3 438	2 120	3 438
2029/B	13 062	8 680	530	21 212
2030/A	3 474	3 767	301	6 940
2031/A	2 145	2 389	732	3 802
2032/A	3 069	4 741	6 644	1 166
2032/B	11 531	9 570	139	20 962
2032/G	7 507	305	4 140	3 672
2033/A	1 935	188	249	1 874
2034/A	1 333	108	499	942
2035/A	4 315	2 122	4 343	2 094
2038/A	2 125	712	1 507	1 330
Államadósság Kezelő Központ Zrt. összesen	94 150	71 156	72 501	92 805
EXIM 2024/6	1 125	0	1 125	0
EXIM 2024/7	1 088	0	1 088	0
EXIM 2025/1	1 814	184	80	1 918
EXIM 2025/10	0	3 063	10	3 053
EXIM 2025/2	1 089	67	86	1 070
EXIM 2025/3	2 171	115	161	2 125
EXIM 2026/2	1 135	86	155	1 066
Magyar Export-Import Bank Zrt. Összesen	8 422	3 515	2 705	9 232
MFB202406/1	749	23	772	0
MFB202410/1	487	12	499	0
MFB202802/1	0	304	4	300
MFB202902/1	0	534	0	534
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Összesen	1 236	873	1 275	834
Összesen:	103 808	75 544	76 481	102 871

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

2024

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

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 2024.12.31-én
EJBFN27/A	2024.10.27	2027.10.27	2,50%	60	62	-9	0	53
Erste Jelzálogbank Zrt. összesen				60	62	-9	0	53
TJ25NF01	2024.01.10	2025.01.10	1,50%	1 000	979	21	14	1 014
TJ26NF02	2024.12.22	2026.12.22	1,75%	500	430	23	0	453
TZJ27NF1	2024.12.22	2026.12.22	1,75%	500	451	3	3	457
MJ29NF01	2024.05.23	2029.05.23	5,00%	500	487	22	23	532
MJ32NV01	2024.11.25	2032.08.25	1,82%	2 000	1 981	40	14	2 035
MBH Jelzálogbank Nyrt. összesen				4 500	4 328	109	54	4 491
UCJBV2029/A	2024.11.22	2029.08.22	1,90%	3 000	2 999	30	24	3 053
Unicredit Jelzálogbank Zrt. összesen				3 000	2 999	30	24	3 053
Összesen:				7 560	7 389	130	78	7 596

Jelzáloglevelek darabszám alakulása:

Megnevezés	Nyitó (db)	Növekedés (db)	Csökkenés(db)	Záró (db)
EJBFN27/A	6	0	0	6
Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen	6	0	0	6
TJ24NF02	2	0	2	0
TJ24NV01	86	0	86	0
TJ25NF01	100	0	0	100
TJ26NF02	50	0	0	50
TZJ27NF1	50	0	0	50
MJ29NF01	50	0	0	50
MJ32NV01	0	200	0	200
MBH Jelzálogbank Nyrt. összesen	338	200	88	450
UCJBV2029/A	0	300	0	300
Unicredit Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	300	0	300
Összesen:	344	500	88	756

Jelzáloglevelek beszerzési ár alakulása: adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
EJBFN27/A	62	0	0	62
Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen	62	0	0	62
TJ24NF02	21	0	21	0
TJ24NV01	855	0	855	0
TJ25NF01	979	0	0	979
TJ26NF02	430	0	0	430
TZJ27NF1	451	0	0	451
MJ29NF01	487	0	0	487
MJ32NV01	0	1 981	0	1 981
MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen	3 223	1 981	876	4 328
UCJBV2029/A	0	2 999	0	2 999
Unicredit Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	2 999	0	2 999
Összesen:	3 285	4 980	876	7 389

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

Jelzáloglevelek kamatból származó értékelési különbözete

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (értékelési különbözet kamatból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatból)	Záró (értékelési különbözet kamatból)
EJBFN27/A	0	0	0	0
Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	0	0	0
TJ24NF02	1	0	1	0
TJ24NV01	21	0	21	0
TJ25NF01	15	14	15	14
TJ26NF02	0	0	0	0
TZJ27NF1	3	3	3	3
MJ29NF01	11	23	11	23
MJ32NV01	0	14	0	14
MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen	51	54	51	54
UCJBV2029/A	0	24	0	24
Unicredit Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	24	0	24
Összesen:	51	24	51	78

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	-10	10	9	-9
Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen	-10	10	9	-9
TJ24NF02	-1	1	0	0
TJ24NV01	10	0	10	0
TJ25NF01	-37	58	0	21
TJ26NF02	-7	30	0	23
TZJ27NF1	-11	14	0	3
MJ29NF01	19	22	19	22
MJ32NV01	0	40	0	40
MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen	-27	165	29	109
UCJBV2029/A	0	30	0	30
Unicredit Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	30	0	30
Összesen:	-37	205	38	130

Jelzáloglevelek piaci érték változása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Nyitó (piaci érték)	Növekedés (piaci érték)	Csökkenés (piaci érték)	Záró (piaci érték)
EJBFN27/A	52	10	9	53
Erste Jelzálogbank Zrt. Összesen	52	10	9	53
TJ24NF02	21	1	22	0
TJ24NV01	886	0	886	0
TJ25NF01	957	72	15	1 014
TJ26NF02	423	30	0	453
TZJ27NF1	443	17	3	457
MJ29NF01	517	45	30	532
MJ32NV01	0	2 035	0	2 034
MBH Jelzálogbank Nyrt. Összesen	3 247	2 200	956	4 490
UCJBV2029/A	0	3 053	0	3 053
Unicredit Jelzálogbank Zrt. Összesen	0	3 053	0	3 053
Összesen:	3 299	5 263	965	7 596

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

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

(adatok eFt-ban)		
Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
MBH Bank Nyrt.	55 905	21 540

Az Alapnál lekötött betét 2024.12.31-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	62 768 046	31 349		62 799 395	17 802 147	20 693	0	17 822 840
Visszavásárlás	-63 640 490		-66 071	-63 706 561	-19 574 810	0	-45 923	-19 620 733
Értékelési különbözet				0	9 405	0	-3 849	5 556
Előző évek eredménye				0	1 833 362	12 243		1 845 605
Üzleti év eredménye				0	12 242		3 093	15 335
Összesen	128 066	31 349	-66 071	93 344	82 346	32 936	-46 679	68 603

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetét, amelynek a 2024. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásáiban található megbontva.

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

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2023. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	1 000 510	0	0	1 000 510
Vásárlás	80 570 193	52 042	0	80 622 235
Visszavásárlás	-83 215 300	0	-111 994	-83 327 294
Értékelési különbözet	9 405	0	-3 849	5 556
Előző évek eredménye	1 833 362	12 243	0	1 845 605
Üzleti év eredménye	12 242	0	3 093	15 335
Összesen	210 412	64 285	-112 750	161 947

2024. évben a legutolsó forgalmazási nap 2024. december 31. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 161 984 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFt-ban

	2023.12.31.	2024.12.31.
NEÉ saját tőke	210 456	161 984
kötelezettség befektetési jegyek után		
December havi bankköltség		
KELER őrzési díj	-6	-8
Értékpapírok 1 napi értékelési különbözete kamatokból	-58	-34
Betétek elhatárolt kamata		
Folyószámla elhatárolt kamat	10	-5
Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete piaci árártózásból		
elhatárolás felügyeleti díj miatt		
elhatárolás alapkezelői díj és kölönadó miatt	6	6
elhatárolás letétkezelői díj miatt	1	1
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	3	3
Mérleg szerinti saját tőke	210 412	161 947

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

Rövidlejáratú kötelezettségek a következő szállítók fele állt fenn (adatok eFt-ban):

	2023.12.31.	2024.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	24	22
Allianz Alapkezelő, mint vagyionkezelő	111	90
Felügyelet	16	15
Trusted Adviser Kft, mint könyvvizsgáló	292	292
Értékpapír forgalmazó	4 919	4 916
Összesen:	5 362	5 335

Ezen kötelezettségeinek az Alap 2025. január hónapban eleget tett a könyvvizsgálói díj kivételével.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Rövidlejáratú követelés a következő partnerrel szemben állt fenn (adatok eFt-ban):

	2023.12.31.	2024.12.31.
MBH Bank Nyrt.	10	4
Összesen:	10	4

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2024. gazdasági évet 15 335 eFt nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2023.12.31.	2024.12.31.
Vásárolt állampapírok vételárában felhalmozott kamat és kapott kamat	14 639	13 137
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata és kapott kamat	-1 139	-824
Vásárolt állampapírok árfolyam nyeresége	2 133	3 494
Folyószámla kamat	3 346	2 169
Lekötött betétek kamata	0	0
Összesen:	18 979	17 976

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2023.12.31.	2024.12.31.
Eladott állampapírok árfolyamvesztesége	4 724	371
Összesen:	4 724	371

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

	2023.12.31.	2024.12.31.
Alapkezelési költség	891	1 063
Letétkezelői költség	178	212
KELER díj	157	150
Felügyelet felügyeleti díj	64	73
Könyvvizsgálói díj	584	584
Bankköltség	1	1
Egyéb költségek	50	80
Összesen:	1 925	2 163

Egyéb ráfordásként az Alapot terhelő Pénzügyi Szervezetek különadója került kimutatásra 107 eFt összegben.

2024. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárára.

Az Alap céltartalékot nem képzett.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralévő futamideje több mint öt év.

A kötelezettségek sem zálogjoggal, sem hasonló jogokkal nem biztosítottak.

Az Alapnak nincs olyan pénzügyi kötelezettsége, amely nem jelenik meg a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolás nem volt, ahogy halasztott bevétel és ráfordítás sem.

Az Alap a tárgyévben államkötvényeken, pénzügyi kötvényeken, jelzálogleveleken és diszkont kincstárjegyeken kívül más értékpapírral nem rendelkezett, származtatott ügylete nem volt.

Kölcsönbe adott illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott illetve vett valamint másodlagos értékpapírra sem volt.

Az Allianz Alapkezelő Zrt az Alap befektetési jegyeire hozam és tőkegaranciát nem ígért.

Az Alap illetve az Alap nevében az Alapkezelő nem adott és nem kapott fedezetet, biztosítékot, óvadékot.

Sem garancia-, sem kezességvállalás nem történt.

IV. Mutatók kalkulációja:

		2023.12.31		2024.12.31			
Likviditás I.:	Forgóeszközök	215 774	=	4 024,13%	167 282	=	3 135,56%
	Rövid lejáratú köt.-k	5 362			5 335		
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	215 774	=	100,00%	167 282	=	100,00%
	Összes eszköz	215 774			167 282		
Eladósodottság:	Idegen tőke (köt.-k)	5 362	=	2,49%	5 335	=	3,19%
	Összes forrás	215 774			167 282		
Saját/induló tőke aránya:	Saját tőke	210 412	=	164,30%	161 947	=	173,49%
	Induló tőke	128 066			93 344		
Vagyonarányos jövedelmezőség:	Eredmény	12 242	=	5,82%	15 335	=	9,47%
	Saját tőke	210 412			161 947		
Bevételarányos jövedelmezőség:	Eredmény	12 242	=	64,50%	15 335	=	85,31%
	Bevételek	18 979			17 976		

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2024

V. Cash-flow kimutatás

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2023	2024
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	56	-2 293
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-4 501	851
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszafizetése (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	3 600	-3 123
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	-1	6
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	958	-27
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	-4 185	27 880
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-108 024	-340 299
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	96 434	353 695
19 Kapott hozamok (+)	7 405	14 484
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	11 548	-59 952
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	26 374	52 042
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-14 826	-111 994
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	-34 365
A pénzeszközök tényleges változása	7 419	-34 365
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

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 Kötvényalap 1111-296
Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	MBH Befektetési Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	T+1 napi
Tárgynap (T):	2024. december 31.
Saját tőke:	161 984
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,7353
Darabszám:	93 344
	1,735351674

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg (eFt)		%
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			5 337 100,00%
	Alapkezelői díj miatt			95 1,78%
	Letétkezelői díj miatt			15 0,28%
	Könyvvizsgálói díj miatt			295 5,53%
	Felügyeleti felé fizetendő díj miatt			16 0,30%
	Befektetési jegy visszavásárlás miatt			0
	Bizományosi díj miatt			0
	Forgalmazási költség miatt			0
	Közzétételi költség miatt			0
	Reklám költség miatt			0
	Értékpapír vétel miatt			4916 92114,11%
	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):			
Kötelezettségek összesen:				5 337 100,00%
II. ESZKÖZÖK		Összeg (eFt)		%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			21 547 12,88%
	MBH Bank Nyrt.			21 547
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%
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	Devizanem Névérték	145 774 87,12%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			142 777 85,33%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			102 902 61,50%
	2025/B	HUF	1 000	1 029 0,61%
	2026/D	HUF	3 800	3 570 2,13%
	2026/E	HUF	1 000	958 0,57%
	2026/F	HUF	700	657 0,39%
	2026/H	HUF	4 000	4 299 2,57%
	2027/A	HUF	4 000	3 688 2,20%
	2027/B	HUF	2 500	2 556 1,53%
	2028/A	HUF	6 500	6 661 3,98%
	2028/B	HUF	2 000	1 963 1,17%
	2029/A	HUF	4 000	3 438 2,05%
	2029/B	HUF	20 800	21 219 12,68%
	2030/A	HUF	8 000	6 941 4,15%
	2031/A	HUF	4 500	3 803 2,27%
	2032/A	HUF	1 300	1 167 0,70%
	2032/B	HUF	20 500	20 970 12,53%
	2032/G	HUF	4 000	3 672 2,19%
	2033/A	HUF	2 500	1 875 1,12%
	2034/A	HUF	1 300	942 0,56%
	2035/A	HUF	2 000	2 094 1,25%
	2038/A	HUF	2 000	1 331 0,80%
	EXIM 2025/1	HUF	2 000	1 919 1,15%
	EXIM 2025/10	HUF	3 000	3 053 1,82%
	EXIM 2025/2	HUF	1 000	1 070 0,64%
	EXIM 2025/3	HUF	2 000	2 126 1,27%
	EXIM 2026/2	HUF	1 000	1 066 0,64%
	MFB202802/1	HUF	300	301 0,18%
	MFB202902/1	HUF	500	534 0,32%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			32 275 19,29%
	D250122	HUF	4 770	4 757 2,84%
	D250219	HUF	5 000	4 966 2,97%
	D250430	HUF	17 000	16 723 9,99%
	D250625	HUF	3 000	2 926 1,75%
	D250821	HUF	3 000	2 903 1,73%

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Allianz Rövid Kötvényalap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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.:			2 997		1,79%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			2 997		1,79%
		MNB250109	HUF	3 000	2 997	1,79%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):					0,00%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):					0,00%
II/4.3.	Résztvények (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):				7 600	4,54%
		TJ25NF01	HUF	1 000	1 014	0,61%
		EJBFN27/A	HUF	60	53	0,03%
		TJ26NF02	HUF	500	454	0,27%
		TZJ27NF1	HUF	500	457	0,27%
		MJ29NF01	HUF	500	533	0,32%
		MJ32NV01	HUF	2 000	2 035	1,22%
		UCJBV2029/A	HUF	3 000	3 054	1,83%
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.	Kárpótási jegy (összes):					0,00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0	0,00%
		FHB banki folyószámlakamat		HUF		
	Eszközök összesen:				167 321	100,00%

Keltezés: Budapest, 2025. március xx.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Rövid Kötvényalap** (továbbiakban: Alap)
Felügyeleti lajstromszám: **1111-296**
Időszak: **2024**

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 kötvényeket befolyásoló piaci történések is hatással voltak.

Az elmúlt évet vegyes makrogazdasági kép jellemezte. Az év elejei infláció (január 3,8%) szeptemberre 3%-ra csökkent, de év végére 4,6%-ra emelkedett. A gazdasági növekedés a vártnál alacsonyabb lett (a 2. és 3. negyedévben technikai recesszióban is voltunk), viszont a külkereskedelmi egyenleg továbbra is pozitív, a folyó fizetési mérleg többlete az első háromnegyed évben pedig kimagasló volt. A nemzetközi hitelminősítők közül a Moody's hitelminősítő Magyarország minősítésének kilátását negatívra változtatta, de nemsokkal utána a Fitch, a felülvizsgálata során, negatív kilátásunkat stabilra javította. Így továbbra is mind három hitelminősítőnél a befektetésre ajánlott kategóriában maradtunk.

A Monetáris Politikát illetően a 2023 december végi 10,75%-ról 2024 december végére 6,50%-ra csökkentette az alapkamatot a Monetáris Tanács. Az év elejei határozottabb (100 és 75 bp-os) lépések után az utolsó negyedévben már csak szinten tartották az alapkamatot. Júliusban új szakaszt jelentett be a Tanács: ekkortól ülésről-ülésre, adatvezérelt módon döntöttek, a kamatsökkentések közt bármikor szünetet tartva. A júliusi ülésen a kedvező piaci környezetet kihasználva vágott az MNB, amit augusztusban egy szünet, szeptemberben egy újabb vágás követett. Októberben, novemberben és decemberben pedig újabb szünetet láttunk. A kamatfolyosó jelenleg 5,50 – 7,50%. Az MNB többször utalt rá, hogy a pozitív reálkamat elérése a célja, mely az év során megvalósult (az irányadó kamat végig magasabban volt, mint az utolsó elérhető inflációs adat). Év végén a decemberi infláció 4,6%, az alapkamat 6,50%.

Az infláció és az inflációs várakozások csökkenése, az MNB kamatvágásai a hozamgörbe rövid szakaszán jelentős hozamcsökkenést okozott. A 3 hónapos benchmark hozam az évet 6,67%-on indította, év végére pedig 5,10%-ig csökkent. A görbe hosszabb végén, a 10 éves benchmark papír esetében az év elejei 6,06%-os szint után enyhén csökkenő, majd emelkedő trendet figyelhettünk meg. Áprilisban érte el a csúcspont 7,16%-on. Év végére – az extraprofit adó csökkentés miatt banki és biztosítói vásárlások miatt is – újra csökkent és az évet 6,55%-on zárta. A forint 2024-ben jelentős gyengülést mutatott az euróval szemben, az év eleji 382-es szintről 410-es árfolyamig süllyedt, ami hozzávetőleg 7,3 százalékos értékvesztést jelent. Ennek több oka is volt a kamatelőnyünk szűkülésétől, az új jegybankelnökökkel kapcsolatos bizonytalanságokon át, az EU-val fennálló vitákig.

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, 2025. március 17.

Allianz Alapkezelő Zrt.