

2025 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 2025. 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, 2025. augusztus 07.

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

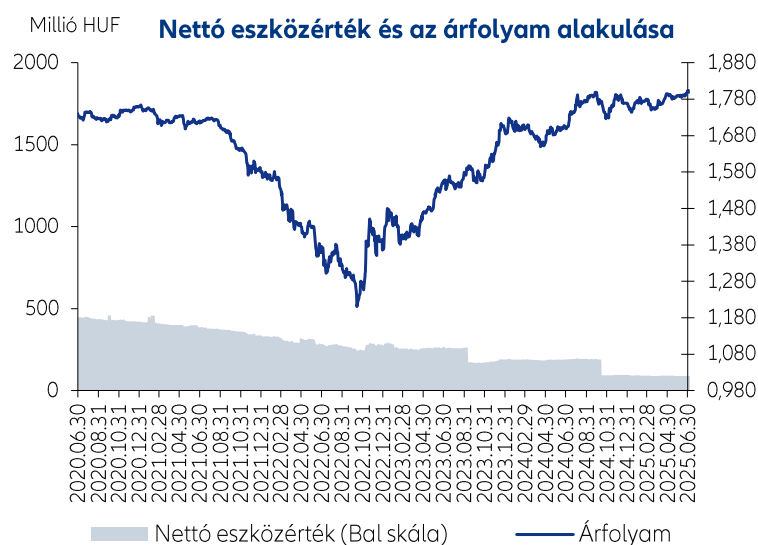
Az Alapkezelő adatai

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		
	2024.12.31	2025.06.30
nettó eszközérték forintban	95 479 949	89 888 856
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,7689753	1,7978281



I. Vagyongkimutatás										
	2024.12.31					2025.06.30				
	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek			HUF	3 809 856	3,99%			HUF	5 055 707	5,62%
Folyósámla, készpénz			HUF	3 809 856	3,99%			HUF	5 055 707	5,62%
Lekötött betétek			HUF	0	0,00%			HUF		0,00%
Átruházható értékpapírok			HUF	92 122 451	96,48%			HUF	85 019 290	94,58%
Diszkont kincstárjegyek										
D250821	500	5 000 000	HUF	4 837 590	5,07%	0	0	HUF	0	0,00%
D260218	0	0	HUF	0	0,00%	500	5 000 000	HUF	4 811 665	5,35%
Államkötvények										
2026/H	500	5 000 000	HUF	5 370 615	5,62%	0	0	HUF	0	0,00%
2027/A	300	3 000 000	HUF	2 765 301	2,90%	0	0	HUF	0	0,00%
2028/A	1 000	10 000 000	HUF	10 244 310	10,73%	1 000	10 000 000	HUF	10 556 769	11,74%
2028/B	400	4 000 000	HUF	3 925 992	4,11%	700	7 000 000	HUF	6 758 003	7,52%
2030/A	0	0	HUF	0	0,00%	400	4 000 000	HUF	3 516 408	3,91%
2031/A	200	2 000 000	HUF	1 689 776	1,77%	950	9 500 000	HUF	8 099 927	9,01%
2032/A	200	2 000 000	HUF	1 795 138	1,88%	0	0	HUF	0	0,00%
2032/G	2 200	22 000 000	HUF	20 193 029	21,15%	800	8 000 000	HUF	7 066 856	7,86%
2033/A	900	9 000 000	HUF	6 748 578	7,07%	1 786	17 860 000	HUF	13 095 880	14,57%
2034/A	433	4 330 000	HUF	3 138 435	3,29%	533	5 330 000	HUF	3 700 576	4,12%
2035/A	200	2 000 000	HUF	2 093 588	2,19%	0	0	HUF	0	0,00%
2038/A	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%
2041/A	200	2 000 000	HUF	1 285 430	1,35%	300	3 000 000	HUF	1 839 618	2,05%
2051/G	601	6 010 000	HUF	4 076 270	4,27%	301	3 010 000	HUF	1 898 675	2,11%



Állam által garantált pénzügyi kötvények, egyéb kötvények											
EXIM 2025/3	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
EXIM 2027/2	263	2 630 000	HUF	2 739 519	2,87%	263	2 630 000	HUF	2 670 175	2,97%	
EXIM 2028/1	138	1 380 000	HUF	1 485 802	1,56%	138	1 380 000	HUF	1 491 610	1,66%	
MFB202511/1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
MFB202610/1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
MFB202704/1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
MFB202710/1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
MFB202803/1	84	840 000	HUF	923 110	0,97%	84	840 000	HUF	878 435	0,98%	
MFB202905/Z	62	620 000	HUF	649 910	0,68%	62	620 000	HUF	607 905	0,68%	
MFB202910/1	380	3 800 000	HUF	3 539 008	3,71%	380	3 800 000	HUF	3 550 572	3,95%	
MFB203304/1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
Jelzáloglevelek											
EJBFN27/A	7	70 000	HUF	62 250	0,07%	7	70 000	HUF	65 103	0,07%	
EJBFN27/B	150	1 500 000	HUF	1 537 497	1,61%	150	1 500 000	HUF	1 501 202	1,67%	
EJBFN28/A	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
EJBFN29/A	60	600 000	HUF	489 833	0,51%	60	600 000	HUF	518 121	0,58%	
ERSTE 30A	282	2 820 000	HUF	3 035 220	3,18%	282	2 820 000	HUF	2 979 443	3,31%	
FJ26NF01	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
FJ28NF01	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
MJ33NF01	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
TJ25NV01	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
TJ26NF02	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
TJ36NF01	6	60 000	HUF	41 654	0,04%	6	60 000	HUF	39 846	0,04%	
TZJ27NF1	503	5 030 000	HUF	4 597 375	4,82%	503	5 030 000	HUF	4 765 493	5,30%	
TZJ32NF1	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%	
UCJBF 2029/A	387	3 870 000	HUF	4 308 746	4,51%	387	3 870 000	HUF	4 086 964	4,55%	
UCJBG 2029/A	49	490 000	HUF	548 475	0,57%	49	490 000	HUF	520 044	0,58%	
Befektetett eszközök összesen			HUF	95 932 307	100,47%				HUF	90 074 997	100,21%
Követelések			HUF	652	0,00%				HUF	866	0,00%
Kötelezettségek			HUF	453 010	0,47%				HUF	187 007	0,21%
Saját tőke (nettó eszközérték)			HUF	95 479 949	100,00%				HUF	89 888 856	100,00%



II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2025	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	53 974 722	348 780	1 810 749	52 512 753
Február	52 512 753	246 224	858 540	51 900 437
Március	51 900 437	83 765	1 015 915	50 968 287
Április	50 968 287	391 759	0	51 360 046
Május	51 360 046	0	1 333 745	50 026 301
Június	50 026 301	0	27 720	49 998 581

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2025	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2024.12.31	95 479 949	1,7689753
2025.01.31	93 238 139	1,7755332
2025.02.28	92 378 930	1,7799259
2025.03.31	89 518 881	1,7563643
2025.04.30	92 197 461	1,7951203
2025.05.31	89 563 830	1,7903348
2025.06.30	89 888 856	1,7978281



IV. Az Alap összetétele							
	2024.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2024.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2024.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2025.06.30 egyes eszközök értéke forintban	2025.06.30 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2025.06.30 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	92 122 451	96,48%	96,03%	85 019 290	94,58%	94,39%	-1,64%
betétek és folyószámla	3 809 856	3,99%	3,97%	5 055 707	5,62%	5,61%	1,64%
befektetett eszközök összesen	95 932 307	100,47%	100,00%	90 074 997	100,21%	100,00%	0,00%
követelések	652	0,00%		866	0,00%		
kötelezettségek	453 010	0,47%		187 007	0,21%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	95 479 949	100,00%		89 888 856	100,00%		

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2025. 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

2025 első féléve során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

Az Alap 2025. 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 2025. első félévében származtatott ügyletet nem kötött.

Értékpapír finanszírozási ügyletek leírása

Az Alap 2025. első félévében értékpapír finanszírozási ügyletet nem kötött.

