

2025 I. félév

Féléves jelentés

Allianz Rövid Kötvényalap

A jelen féléves jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Rövid 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 találhatók 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 Rövid Kötvényalap
ISIN kódja:	HU0000707146
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-296
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	E-III/110.689-1/2008
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 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

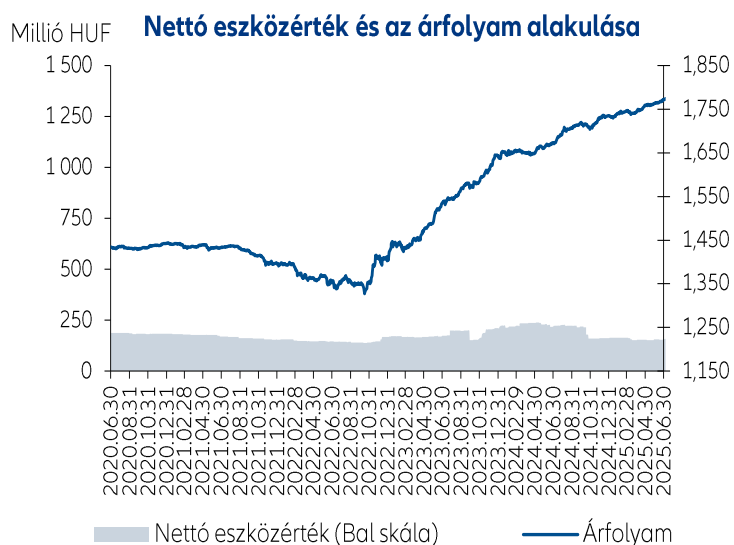
Az Alapkezelő adatai

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 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	161 946 751	155 197 846
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,7349545	1,7710782



I. Vagyongkimutatás										
	2024.12.31					2025.06.30				
	Darab	Névérték	Deviza-nem	Eszköztérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza-nem	Eszköztérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				21 539 863	13,30%				24 249 203	15,62%
Folyósámla, készpénz			HUF	21 539 863	13,30%			HUF	24 249 203	15,62%
Lekötött betétek			HUF	0	0,00%			HUF		0,00%
Átruházható értékpapírok			HUF	145 738 685	89,99%			HUF	132 377 679	85,30%
Diszkont kincstárjegyek										
D250122	477	4 770 000	HUF	4 756 525	2,94%	0	0	HUF	0	0,00%
D250219	500	5 000 000	HUF	4 966 230	3,07%	0	0	HUF	0	0,00%
D250430	1 700	17 000 000	HUF	16 723 087	10,33%	0	0	HUF	0	0,00%
D250625	300	3 000 000	HUF	2 926 383	1,81%	0	0	HUF	0	0,00%
D250821	300	3 000 000	HUF	2 902 554	1,79%	34	340 000	HUF	337 158	0,22%
D250917	0	0	HUF	0	0,00%	800	8 000 000	HUF	7 896 888	5,09%
D251029	0	0	HUF	0	0,00%	500	5 000 000	HUF	4 903 555	3,16%
D251223	0	0	HUF	0	0,00%	1 700	17 000 000	HUF	16 518 577	10,64%
D260218	0	0	HUF	0	0,00%	2 100	21 000 000	HUF	20 208 993	13,02%
D260429	0	0	HUF	0	0,00%	800	8 000 000	HUF	7 611 480	4,90%
Államkötvények										
2025/B	100	1 000 000	HUF	1 028 907	0,64%	0	0	HUF	0	0,00%
2026/D	380	3 800 000	HUF	3 569 766	2,20%	180	1 800 000	HUF	1 740 767	1,12%
2027/A	400	4 000 000	HUF	3 687 068	2,28%	300	3 000 000	HUF	2 853 840	1,84%
2028/A	650	6 500 000	HUF	6 658 802	4,11%	650	6 500 000	HUF	6 861 900	4,42%
2031/A	450	4 500 000	HUF	3 801 996	2,35%	600	6 000 000	HUF	5 115 744	3,30%
2030/A	800	8 000 000	HUF	6 939 344	4,28%	500	5 000 000	HUF	4 395 510	2,83%
2025/C	0	0	HUF	0	0,00%	0	0	HUF	0	0,00%
2038/A	200	2 000 000	HUF	1 330 390	0,82%	100	1 000 000	HUF	671 880	0,43%
2027/B	250	2 500 000	HUF	2 554 993	1,58%	250	2 500 000	HUF	2 536 020	1,63%
2029/A	400	4 000 000	HUF	3 437 540	2,12%	50	500 000	HUF	427 227	0,28%
2026/E	100	1 000 000	HUF	957 792	0,59%	100	1 000 000	HUF	968 160	0,62%
2026/F	70	700 000	HUF	656 993	0,41%	70	700 000	HUF	674 558	0,43%
2026/H	400	4 000 000	HUF	4 296 492	2,65%	400	4 000 000	HUF	4 417 768	2,85%
2028/B	200	2 000 000	HUF	1 962 996	1,21%	200	2 000 000	HUF	1 930 858	1,24%
2029/B	2 080	20 800 000	HUF	21 211 674	13,10%	480	4 800 000	HUF	4 859 241	3,13%
2032/A	130	1 300 000	HUF	1 166 840	0,72%	380	3 800 000	HUF	3 475 977	2,24%
2032/B	2 050	20 500 000	HUF	20 962 788	12,94%	150	1 500 000	HUF	1 514 625	0,98%
2032/G	400	4 000 000	HUF	3 671 460	2,27%	200	2 000 000	HUF	1 766 714	1,14%
2033/A	250	2 500 000	HUF	1 874 605	1,16%	508	5 080 000	HUF	3 724 920	2,40%
2034/A	130	1 300 000	HUF	942 256	0,58%	130	1 300 000	HUF	902 579	0,58%
2035/A	200	2 000 000	HUF	2 093 588	1,29%	100	1 000 000	HUF	1 044 747	0,67%
2041/A	0	0	HUF	0	0,00%	200	2 000 000	HUF	1 226 412	0,79%
2051/G	0	0	HUF	0	0,00%	100	1 000 000	HUF	630 789	0,41%



Állam által garantált pénzügyi kötvények, egyéb kötvények											
EXIM 2025/1	200	2 000 000	HUF	1 918 584	1,18%	200	2 000 000	HUF	1 980 068	1,28%	
EXIM 2025/10	300	3 000 000	HUF	3 051 984	1,88%	300	3 000 000	HUF	3 149 212	2,03%	
EXIM 2025/2	100	1 000 000	HUF	1 069 574	0,66%	100	1 000 000	HUF	1 103 616	0,71%	
EXIM 2025/3	200	2 000 000	HUF	2 125 090	1,31%	200	2 000 000	HUF	2 194 252	1,41%	
EXIM 2026/2	100	1 000 000	HUF	1 065 829	0,66%	100	1 000 000	HUF	1 047 781	0,68%	
EXIM 2026/7	0	0	HUF	0	0,00%	26	260 000	HUF	259 791	0,17%	
EXIM 2026/8	0	0	HUF	0	0,00%	105	1 050 000	HUF	1 044 950	0,67%	
MFB202802/1	30	300 000	HUF	300 436	0,19%	30	300 000	HUF	308 568	0,20%	
MFB202902/1	50	500 000	HUF	533 483	0,33%	50	500 000	HUF	513 890	0,33%	
MNB250109	300	3 000 000	HUF	2 996 181	1,85%	0	0	HUF	0	0,00%	
Jelzáloglevelek											
TJ25NF01	100	1 000 000	HUF	1 013 805	0,63%	0	0	HUF	0	0,00%	
EJBFN27/A	6	60 000	HUF	53 358	0,03%	6	60 000	HUF	55 772	0,04%	
MJ29NF01	50	500 000	HUF	532 494	0,33%	50	500 000	HUF	507 154	0,33%	
MJ31NV01	0	0	HUF	0	0,00%	502	5 020 000	HUF	4 986 949	3,21%	
MJ32NV01	200	2 000 000	HUF	2 033 498	1,26%	200	2 000 000	HUF	1 997 690	1,29%	
TJ26NF02	50	500 000	HUF	453 663	0,28%	50	500 000	HUF	469 038	0,30%	
TZJ27NF1	50	500 000	HUF	456 996	0,28%	50	500 000	HUF	473 775	0,31%	
UCJBV2029/A	300	3 000 000	HUF	3 052 641	1,88%	300	3 000 000	HUF	3 068 286	1,98%	
Befektetett eszközök összesen			HUF	167 278 548	103,29%				HUF	156 626 882	100,92%
Követelések			HUF	3 674	0,00%				HUF	7 601 354	4,90%
Kötelezettségek			HUF	5 335 471	3,29%				HUF	9 030 390	5,82%
Saját tőke (nettó eszközérték)				161 946 751	100,00%					155 197 846	100,00%

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2025	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	93 343 515	1 070 296	175 166	94 238 645
Február	94 238 645	67 204	55 179	94 250 670
Március	94 250 670	0	6 483 768	87 766 902
Április	87 766 902	393 697	370 051	87 790 548
Május	87 790 548	1 759 254	967 701	88 582 101
Június	88 582 101	0	953 081	87 629 020



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	161 946 751	1,7349545
2025.01.31	164 060 809	1,7409080
2025.02.28	164 601 932	1,7464272
2025.03.31	152 950 021	1,7426845
2025.04.30	154 467 373	1,7594989
2025.05.31	156 226 972	1,7636404
2025.06.30	155 197 846	1,7710782

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	145 738 685	89,99%	87,12%	132 377 679	85,30%	84,52%	-2,60%
betétek és folyósámla	21 539 863	13,30%	12,88%	24 249 203	15,62%	15,48%	2,60%
befektetett eszközök összesen	167 278 548	103,29%	100,00%	156 626 882	100,92%	100,00%	0,00%
követelések	3 674	0,00%		7 601 354	4,90%		
kötelezettségek	5 335 471	3,29%		9 030 390	5,82%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	161 946 751	100,00%		155 197 846	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.

