



## **SIFI MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY ALAP**

**ÉVES JELENTÉS**

**2024. ÉV**

**KÉSZÜLT: 2025. ÁPRILIS 30.**

Temesvári Csaba

Kalmár Tamás

**SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ ZRT.**

Az éves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) alapján készült, az Alap 2024. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2024.05.09.- 2024.12.31.

### **ÁLTALÁNOS ADATOK**

Az Alap megnevezése:	SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.
Harmonizáció szerint:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Alapkezelő:	SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. (7623 Pécs, József Attila utca 19.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	Csere Kálmán, kamarai azonosító: 001432 8630 Balatonboglár, Erzsébet utca 107.
Vezető forgalmazó:	SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. (7623 Pécs, József Attila utca 19.)

## I. Vagyongkimutatás

		adatok eFt-ban			
	Tárgynap (T)	2024.05.09	(%)	2024.12.31	(%)
<b>I.</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
I/1.	Hitelállomány	0	0,00	0	0,00
I/2.	Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	0	0,00	12 160	100,00
	Alapkezelői díj miatt	0	0,00	8 094	66,56
	Letétkezelői díj miatt	0	0,00	565	4,65
	Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
	Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
	Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
	Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	0	0,00	2 159	17,75
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	1 342	11,04
I/3.	Céltartalékok	0	0,00	0	0,00
I/4.	Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
	<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>12 160</b>	<b>100,00</b>
<b>II.</b>	<b>ESZKÖZÖK</b>				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes)	200 000	100,00	6 503	0,06
	UniCredit számla HUF	200 000	100,00	6 503	0,06
II/2.	Egyéb követelés (összes)	0	0,00	0	0,00
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes)	0	0,00	43 000	0,39
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	43 000	0,39
	Lekötött betét UniCredit Bank	0	0,00	43 000	0,39
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.	Értékpapírok (összes):	0	0,00	11 107 382	99,55
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0,00	11 107 382	99,55
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	11 107 382	99,55
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00	14	0,00
	Járó kamat	0	0,00	14	0,00
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>200 000</b>	<b>100,00</b>	<b>11 156 899</b>	<b>100,00</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

ALAP	SOROZAT	DEVIZA	ISIN	DARABSZÁM
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	A	HUF	HU0000734736	653 815 133
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	U	HUF	HU0000734173	9 199 130 396

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

ALAP	SOROZAT	DEVIZA	ISIN	EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NEÉ
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	A	HUF	HU0000734736	1,124921
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	U	HUF	HU0000734173	1,131558

## IV. A befektetési alap összetétele

adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.05.09.	NEÉ százalékában (%)	2024.12.31.	NEÉ százalékában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0.00%	11 107 382	99.93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>200 000</b>	<b>100.00%</b>	<b>11 114 739</b>	<b>100.00%</b>

**V. Az Alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban**

Befektetésből származó jövedelem	ezer Ft
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>414 566</b>
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	28 502
Deviza árfolyamnyereség	74
Értékpapírok vételárában foglalt	0
Kapott osztalék	382 194
Banki lekötések kamatai	3 796
Egyéb pénzügyi bevétel	0
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>3 897</b>
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	3 872
Deviza árfolyamveszteség	23
Fizetett kamat	2
<b>Összesen</b>	<b>410 669</b>

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók	ezer Ft
Alapkezelői díj	54 258
Letétkezelői díj	3 750
Forgalmazási költség	0
MNB (felügyeleti) díj	2 200
Könyvvizsgálat	806
Könyvelés	914
Brókeri jutalékok	1 766
Bankköltség	232
Egyéb költség	0
<b>Összesen</b>	<b>63 926</b>

<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>3 113</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>343 630</b>
<b>Újrabefektetett összeg</b>	<b>343 630</b>

**Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése (ezer Ft)**

Megnevezés	2024.05.09	Kibocsátás/ Növekedés	Visszaváltás/ Csökkenés	2024.12.31
<b>Induló tőke</b>	<b>200 000</b>	<b>9 652 946</b>	<b>0</b>	<b>9 852 946</b>
<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>0</b>	<b>1 358 170</b>	<b>66 377</b>	<b>1 291 793</b>
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	66 377	-66 377
Értékelési különbözet:	0	1 014 540	0	1 014 540
Eredménytartalék:	0	343 630	0	343 630
<b>Saját tőke</b>	<b>200 000</b>	<b>11 011 116</b>	<b>66 377</b>	<b>11 144 739</b>

Eredményfelosztásra nem került sor, a teljes nettó jövedelem újra befektetésre került.

## VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása

### SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap „A” sorozat

DÁTUM	DEVIZA	ISIN	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NEÉ
2024.05.09	HUF	HU0000734736	20 000	1,000000
2024.12.31	HUF	HU0000734736	735 490 280	1,124921

### SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap „U” sorozat

DÁTUM	DEVIZA	ISIN	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NEÉ
2024.05.09	HUF	HU0000734173	200 000 000	1,000000
2024.12.31	HUF	HU0000734173	10 409 351 719	1,131558

## VII. Származtatott ügyletek

Az Alapnak nem voltak származtatott ügyletei 2024-ban. Az Alap hatályos Kezelési Szabályzata szerint származtatott ügyleteket nem köthet.

## VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

### a) A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

2024 májusában számos új alapot tettünk elérhetővé ügyfeleink számára.

E hónap kilencedikén indult útjára a **SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap**, amelynek célja, hogy passzív stratégiával lekövesse a BUX Index teljesítményét, s ezzel kitétséget biztosítson befektetőinknek a magyar részvény piacra.

Ezt követően május 15-én egyszerre négy alapot is nyilvánossá tettünk: A **SIFI Rövid Kötvény Alap** és a **SIFI Kötvény Alap** célja, hogy egy biztonságosabb, kevésbé volatilis befektetési lehetőséget kínáljon. A **SIFI USA Részvény Alapok Alapja**, illetve a **SIFI Európa Részvény Alapok Alapja** pedig egy jól diverszifikált részvénykitétséget biztosít az amerikai, valamint az európai részvény piacra.

Két napra rá elérhetővé vált a **SIFI Közép-Európai Részvény Alap** is, amely egy aktívabb megközelítést alkalmaz, s egyedi részvények tartásával igyekszik felülteljesíteni a régiós papírokat.

### b) A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása:

Év elejétől a piacokat leginkább az **USA** gazdaságával kapcsolatos „soft landing”, „hard landing” és „no landing” trilemma mozgatta. Ebből a hármasból az első került ki győztesen, hiszen sikerült az inflációt anélkül csökkenteni, hogy annak jelentős növekedési áldozata legyen. Sőt, az Egyesült Államok 2024-ben -Kína relatív gyengeségének ellenére is- a fejlett világ növekedésének fő motorja maradt, hiszen a robusztus lakossági fogyasztásnak köszönhetően az amerikai gazdaság a megemelkedett kamatok dacára is erőteljesen bővült, s 2,8 százalékos (reál)növekedést ért el, míg az infláció 3 százalék körül alakult. Ugyan a pénzromlás ezen szintje még mindig a FED 2 százalékos inflációs célja felett volt, jelentős csökkenő trendet mutat a 2022-ben látott 9 százalékos csúcs óta. A Federal Reserve 2022–23 folyamán összesen 525 bázisponttal emelte az irányadó kamatot, majd 2024 második felében az infláció csillapodásának hatására óvatos kamatcsökkentésbe kezdett. Szeptember és december között a Fed 1 százalékponttal mérsékelte az alapkamatot, ami 2024 végére 4,5%-os szintre csökkent.

Az **Európai Unió** növekedése 2024-ben jóval szerényebb volt, mint az Egyesült Államoké. Az energia- és inflációs sokkokat követően 2024-ben csak lassú, fokozatos élénkülés indult meg. Az euróövezeten belül jelentős országonkénti és régiókénti eltérések voltak: míg például Németország ipari teljesítménye gyengélkedett és más magországok növekedése is mérsékelt volt, addig néhány déli tagállam – elsősorban Spanyolország – a turizmus és a szolgáltatások fellendülésével az előrejelzéseket meghaladó növekedést ért el. Lengyelország szintén képes volt jelentős bővülést produkálni, azonban összességében a kontinens gazdaságát a magas energiaárak, valamint a strukturális versenyképességi hiányosságok visszafogták. 2024-ben az EU számára a legnagyobb siker az infláció megfékezése jelentette. A 2022-ben látott ~10 százalékos csúcstól egy folyamatos csökkenő trend figyelhető meg, 2024-ben az euróövezet inflációja 2,4 százalék volt. Az Európai Központi Bank a betéti rátát 4-ről 3 százalékra csökkentette az év során. A munkaerőpiac a növekedési nehézségek ellenére ellenálló maradt. Az európai fogyasztók reáljövedelme 2024 folyamán javulni kezdett a csökkenő infláció nyomán, de a háztartások óvatosságai maradtak, így a belső kereslet csak visszafogottan bővült.

A várakozásoktól elmaradó lakossági fogyasztás és a gyenge külső környezet kettős szorításában **Magyarország** képtelen volt érdemi növekedést elérni 2024-ben. Erre tett rá egy lapáttal, hogy a fiskális politika is kénytelen volt visszafogni a kiadásait annak érdekében, hogy a költségvetési deficitet mérsékelje. Monetáris politika terén Magyarország példátlan cikluson van túl: 2022-ben az MNB kénytelen volt 18 százalékgig emelni az irányadó kamatot elsősorban a forint védelme, másodsorban az infláció megfékezése érdekében. 2023 májusától – amikor már javult a piaci hangulat és az infláció lassuló pályára állt - az MNB fokozatos kamatcsökkentésbe kezdett. 2024 októberére az alapkamat 6,5%-ra csökkent, ekkor a jegybank a nemzetközi pénzügyi

## SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap

bizonytalanságok (pl. az amerikai kamatpálya alakulása) és a geopolitikai feszültségek újbóli éleződése miatt szüneteltette a kamatcsökkentéseket. A forint 2024 során volatilis volt, év végére ~7,5 százalékot gyengült az euróval szemben.

### IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő egészére lényeges hatást gyakorló személyek számára 2024. évben kifizetett összes javadalmazás:	
Megnevezés	Összeg (eFt)
Alap javadalmazás	28 422
Teljesítményjavadalmazás	-
Összesen	28 422

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek körében 2024. évben kifizetett összes javadalmazás:	
Megnevezés	Összeg (eFt)
Alap javadalmazás	24 634
Teljesítményjavadalmazás	-
Összesen	24 634

\*A fenti számok az Alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

### X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

#### a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződést kötött 2024. december 13-án, amely rülirozó jellegű és fix hitelkeret összeggel rendelkezik.

A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a hatályos 78/2014. (III.4) Korm. rendeletben foglalt korlátokat.

Az Alap 2024.12.31-én 20 000 000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2024-ben nem került sor hitellehívásra.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból, illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

#### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3. pontjában „A befektetési alap kockázati profilja” c., a Kezelési Szabályzatának „IV. A kockázatok” c. fejezete, valamint a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumának 2. „Hozam és kockázat profil” c. pontja tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

Összesített kockázati mutató „A” sorozat: 5

Összesített kockázati mutató „U” sorozat: 5

### XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap Kezelési szabályzata alapján az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200% lehet.

Tárgyévben az Alap a 200%-ot meghaladó tőkeáttétellel nem rendelkezett az év egyik napján sem.

SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.05.31	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.06.28	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.07.31	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.08.30	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.09.31	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.10.31	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.11.29	100,00%
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	2024.12.31	100,00%

A Fenti táblázat mutatja az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. év hó végi állapota alapján.



## XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

**SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap**

**1111-887**

címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

### ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

**Beszámolási időszak: 2024. május 09. - 2024. december 31-ig**

adatok eFt-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2023.01.01. - 2023.12.31.	Tárgyév 2024.05.09. - 2024.12.31.
a	b	c	e
<b>I.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>		<b>414 566</b>
	Értékpapír eladás árfolyamnyereség		28 502
	Deviza árfolyamnyereség		74
	Értékpapírok vételárában foglalt kamat		0
	Kapott osztalék		382 194
	Banki lekötések kamatai		3 796
	Egyéb pénzügyi bevétel		0
<b>II.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>		<b>3 897</b>
	Értékpapír eladás árfolyamvesztes		3 872
	Deviza árfolyamveszteség		23
	Fizetett kamatok		2
	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>		<b>410 669</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>		<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Működési költségek</b>		<b>63 926</b>
<b>V.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>		<b>3 113</b>
<b>VIII.</b>	<b>Fizetett, fizetendő hozamok</b>		<b>0</b>
<b>IX.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>		<b>343 630</b>

Kelt: Pécs, 2025. április 30.

.....  
SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

### XIII. MÉRLEG

**SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap**

**1111-887**

címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

#### ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

**fordulónapja: 2024. december 31.**

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	2024.05.09.	2024.12.31.
a	b	c	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú bankbetétek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>200 000</b>	<b>11 156 885</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>11 107 382</b>
1.	Értékpapírok	0	10 092 842
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	1 014 540
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	1 014 540
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>200 000</b>	<b>49 503</b>
1.	Pénzeszközök	200 000	49 503
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	14
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>200 000</b>	<b>11 156 899</b>

Kelt: Pécs, 2025. április 30.

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
MÉRLEG**

**fordulónapja: 2024. december 31.**

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	2024.05.09.	2024.12.31.
a	b	c	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>200 000</b>	<b>11 144 739</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>200 000</b>	<b>9 852 946</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	200 000	10 317 705
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	-464 759
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>0</b>	<b>1 291 793</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	-66 377
2.	Értékelési különbszet tartaléka	0	1 014 540
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0
4.	Üzleti év eredménye	0	343 630
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>10 008</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>10 008</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>2 152</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>200 000</b>	<b>11 156 899</b>

Kelt: Pécs, 2025. április 30.

.....  
**SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.**

#### XIV. CASH FLOW KIMUTATÁS

**SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap**

**1111-887**

címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

#### ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

**Beszámolási időszak: 2024. május 09. - 2024. december 31-ig**

adatok eFt-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-26 418</b>
1.	Tárgyévi eredmény		-38 564
2.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet		1 014 540
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása		0
9.1.	Követelések változása		0
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-1 014 540
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		10 008
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		-14
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		2 152
	Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása		0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-9 710 648</b>
17.	Értékpapírok beszerzése -		-10 435 986
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +		343 144
19.	Kapott hozamok +		382 194
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>9 586 569</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátása +		10 061 904
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -		-475 335
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>		<b>-150 497</b>

Kelt: Pécs, 2025. április 30.

.....  
**SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.**

## 1. Az alap bemutatása:

Az SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 2024.05.07-én vette nyilvántartásba a 1111-887 lajstromozási számon az MNB.

Az Alap nyilvános, nyíltvégű befektetési alap.

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője a SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő"; székhelye: 7623 Pécs, József Attila u. 19.).

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 7623 Pécs, József Attila u. 19.); Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel, január 1-től december 31-ig, de az induló év 2024.március 4-től 2024.december 31-ig tartott.

Az Alapkezelő felelős vezetői:

Temesvári Csaba igazgatóság elnöke, 7635 Pécs, Cinke dűlő 32.

Kalmár Tamás igazgatóság tagja, 1162 Budapest, Felcsúti utca 36.

Az Alap célja, hogy a hazai részvénytőzsdén árfolyammozgásait leképező BUX Index teljesítményéből részesedést biztosítson a befektetői számára. Az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsde által meghatározott BUX Indexkosár összetételét követő portfóliót alakít ki. Az Alap részvénybefektetései elsődlegesen a BUX index tagjaiból állhatnak direkt részvénybefektetések formájában, melyet minden egyes hivatalos BUX Index súlyozás felülvizsgálat alkalmával ellenőriz, márciusban és szeptemberben. A BUX Index összetételének leképezése fizikai replikáció útján történik, illetve az Alapkezelő részbeni leképezést alkalmaz, ugyanis az Alap részvénybefektetései között az egyes részvények súlya az adott papírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénytőzsdén befektetéseken kívül különösen állampapírokba és magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig. Az Alapkezelő az Alapot passzívan kezeli, az Alap vonatkozásában az Alapkezelő maximum 20 százalékban rendelkezik diszkrecionális döntéssel a részvény és kötvény eszközök vonatkozásában.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező.

A könyvvizsgáló neve: Csere Kálmán

Székhelye: 8630 Balatonboglár, Erzsébet utca 107.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a DEBIT & CREDIT Kft. (Székhelye: 2000 Szentendre, Körte köz 7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó nyilvános dokumentumok és adatok hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: <https://signalidunafundinvest.com/>

## 2. Számviteli politika

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

### Értékpapírok értékelése és elszámolása:

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény, a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Az értékelési különbségek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értéktételből származó összetevőkre.

#### Származékos ügyletek értékelése és elszámolása:

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) alapján kerül meghatározásra.

#### Immateriális javak és tárgyi eszközök:

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

#### Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek:

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök ártértékelése az eredménnyel szemben történik.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

#### Saját tőke:

Az "1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke" és a "2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke" mérlegsorok mind a tárgyévi, mind az előző évi oszlopokban a halmozott adatokat mutatják.

#### Jelentős összegű hiba:

A jelentős hibák mértéke a Számviteli törvényben meghatározottaknak megfelelően került rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2024.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2025. január 31.

#### 3. A számviteli megközelítésre épülő éves beszámolóban szereplő és a hivatalosan közzétett nettó eszközérték közötti különbség magyarázata:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén: 9 852 946 eFt

Az alap 2024. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye): 1 291 793 eFt

Az Alap 2024.évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után: 13,11%

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2025.01.03-án kalkulált és 2025.01.02-i értéknapi (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2024.12.31) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték.

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége		28 502
Deviza árfolyamnyereség		74
Értékpapírok vételárában foglalt kamata		0
Kapott osztalék		382 194
Banki lekötések kamatai		3 796
Egyéb pénzügyi bevétel		0
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>		<b>414 566</b>
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége		3 872
Deviza árfolyamveszteség		23
Fizetett kamat		2
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>		<b>3 897</b>

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

eFt-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	0
Értékvesztések	0	0
Céltartalék képzés	0	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Működési költségek összetétele

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
Alapkezelői díj	0	54 258
Letétkezelői díj	0	3 750
Tranzakciós díj	0	136
Felügyleti díj	0	2 200
Könyvvizsgálat	0	806
Könyvelési díj	0	914
Brókeri jutalékok	0	1 766
Bankköltség	0	96
Egyéb költség	0	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>63 926</b>

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	deviza	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
4IG NYRT	HU0000167788	HUF	87 007	69 779 614	10 614 854	80 394 468
ÁLLAMI NYOMDA	HU0000093257	HUF	22 763	87 637 550	7 056 530	94 694 080
ALTEO	HU0000155726	HUF	13 747	54 713 060	962 290	55 675 350
AUTOWALLIS NYRT	HU0000164504	HUF	417 716	63 075 116	1 044 290	64 119 406
CIG PANNONIA	HU0000180112	HUF	53 882	19 666 930	323 292	19 990 222
DELTA TECHNOLOGIES	HU0000151956	HUF	169 382	11 077 583	-474 270	10 603 313
GRAPHISOFT PARK SE	HU0000083696	EUR	13 757	50 878 659	13 435 674	64 314 333
MAGYAR TELEKOM	HU0000073507	HUF	629 056	605 186 654	196 230 690	801 417 344
MASTERPLAST	HU0000093943	HUF	20 912	58 578 300	-5 252 700	53 325 600
MOL 100	HU0000153937	HUF	894 720	2 659 906 668	-217 321 068	2 442 585 600
OPUS GLOBAL	HU0000110226	HUF	511 736	207 432 861	50 993 819	258 426 680
OTP	HU0000061726	HUF	218 833	3 992 017 705	754 470 065	4 746 487 770
PANNERGY	HU0000089867	HUF	17 291	23 602 215	3 371 745	26 973 960
RICHTER 100	HU0000123096	HUF	223 852	2 127 917 845	200 142 955	2 328 060 800
WABERERS	HU0000120720	HUF	15 116	61 370 960	-1 058 120	60 312 840
<b>Belföldi részvények összesen:</b>			<b>3 309 770</b>	<b>10 092 842 720</b>	<b>1 014 540 046</b>	<b>11 107 381 766</b>

## 5. A tőkeszámla változásai

eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása
Induló tőke	200 000	9 852 946	9 652 946
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	200 000	10 317 705	10 117 705
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	0	-464 759	-464 759
<b>Saját tőke</b>	<b>200 000</b>	<b>11 144 739</b>	<b>10 944 739</b>



**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok**

1111-887

Alap neve, lajstromszáma: SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap  
Alapkezelő neve: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.  
Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.  
NEÉ számítás típusa: Tájékoztató szerint

Tárgynap (T): 2024.12.31  
Saját tőke 11 144 739 388  
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,131107  
Darabszám: 9 852 945 529

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

eFt

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő			0	0,00
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			12 160	100,00
	Alapkezelői díj miatt			8 094	66,56
	Letétkezelői díj miatt			565	4,65
	Bizományosi díj miatt			0	0,00
	Forgalmi ktg. miatt			0	0,00
	Közzétételi ktg. miatt			0	0,00
	Reklám ktg. miatt			0	0,00
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			2 159	17,75
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1 342	11,04
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0,00
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00
	Kötelezettségek összesen:			12 160	100,00

II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			6 503	0,06
	UniCredit számla HUF			6 503	0,06
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			43 000	0,39
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			43 000	0,39
	Lekötött betét UniCredit Bank			43 000	0,39
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00
II/4.	Értékpapírok (összes):			11 107 382	99,55
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	0,00
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	0,00
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	0,00
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő			0	0,00
II/4.2.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.2.1.	Külföldi kötvények (összes):			0	0,00
II/4.2.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.3.	Részvények (összes):			11 107 382	99,55
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			11 107 382	99,55
	4IG NYRT			80 394	0,72

SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap

	ÁLLAMI NYOMDA	94 693	0,85
	ALTEO	55 675	0,50
	AUTOWALLIS NYRT	64 119	0,56
	CIG PANNONIA 33 HUF	19 990	0,18
	DELTA TERCHNOLOGIES	10 604	0,10
	GRAPHISOFT PARK SE	64 315	0,58
	MAGYAR TELEKOM	801 418	7,18
	MASTERPLAST	53 325	0,48
	MOL 100	2 442 586	21,89
	OPUS GLOBAL	258 427	2,32
	OTP	4 746 488	42,54
	PANNERGY	26 974	0,24
	RICHTER 100	2 328 061	20,87
	WABERERS	60 313	0,54
<b>II/4.3.2.</b>	<b>Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.</b>	<b>Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.</b>	<b>Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6.</b>	<b>Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>14</b>	<b>0,00</b>
	Járó kamat	14	0,00
<b>II/6.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	<b>Eszközök összesen:</b>	<b>11 156 899</b>	<b>100,00</b>

## **ÜZLETI JELENTÉS – 2024**

### **SIFI MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY ALAP**

#### **Az Alap megnevezése, típusa, futamideje**

Az Alap neve:	SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap
Az Alap típusa:	nyilvános, nyíltvégű, befektetési alap
Az Alap futamideje:	határozatlan idejű

#### **Az Alap gazdálkodásának bemutatása**

##### **Teljesítmény**

Az Alap „A” sorozatának 2024. évi nettó hozama (létrehozásától számítva): 12,49% Az Alap „U” sorozatának 2024. évi nettó hozama (létrehozásától számítva): 13,16% A nettó hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

##### **Gazdasági események**

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvényeken keresztül végzi a befektetéseit, valamint a likvid hányadra vonatkozóan különösen a magyar kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a BUX Indexkosár összetételét reprezentálni. A tőke fennmaradó részét kamatozó jellegű instrumentumokba fektetheti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is.

Az Alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet, nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések – nem járt környezeti terheléssel.

Az Alap portfóliójában kizárólag az Alap Kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységek keretében méri és elemzi az Alap kockázati kitettségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az Alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A kezelt befektetési Alap tekintetében negyedévente stressztesztet készít.

Pécs, 2025. április 30.

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.