

SIGNAL IDUNA

Fund Invest



ÜZLETI JELENTÉS
2025. DECEMBER 31.

1. Bevezetés

A SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) a H-EN-III-295/2017. számú határozat alapján 2017-ben kezdte meg tevékenységét.

Az Alapkezelő kezelésében lévő alapok és állományuk:

Elnevezés	Állomány 2024.12.31-én (HUF)	Állomány 2025.12.31-én (HUF)
SIFI Norma Abszolút Hozamú Alap	368 178 390	616 140 628
SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap	1 614 613 733	1 602 982 896
Alpha Prémium Abszolút Hozamú Származtatott Alap	272 511 503	300 136 760
SIFI Kötvény Alap	23 435 355 941	26 308 409 725
SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja	18 461 175 239	23 619 831 665
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja	585 941 782	1 246 740 728
SIFI Osztalékvadász Részvény Alapok Alapja	887 366 168	1 407 853 428
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Alap	11 144 841 999	16 579 672 657
SIFI Rövid Kötvény Alap	5 852 299 200	6 213 622 630
SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	527 487 058	18 845 960 503
SIFI USA Részvény Alapok Alapja	9 663 270 780	12 093 670 710
SIFI Közép-Európai Részvény Alap	644 550 768	24 578 618 174
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap	-	40 520 488 708
Összesen	73 457 592 561	173 934 129 212

Összességében kijelenthető, hogy 2025-ben kiemelkedő állománynövekedést tudhatunk magunk mögött.

Társaságunk függő ügynökei:

- Golden Gate Agency Kft.
- OVB Vermögensberatung Általános Biztosítási és Pénzügyi Szolgáltató Kft.
- Rubicon Investments Zrt.

A függő ügynökök által igénybe vett további közvetítők száma a Bszt. 115. § alapján 225 fő, míg a Kbftv. 112. § alapján 227 fő.

2. A Társaság főbb jellemzői

2023.06.15-én a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. 60%-os tulajdonrészt szerzett az Alapkezelőben, mely következtében a vállalat neve Alpha Alapkezelő Zrt.-ről SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.-re módosult. A biztosító befektetéshez kötött életbiztosítási szerződéseivel kapcsolódó állomány átvételével bővült 2025 folyamán a kezelt alapok száma és eszköztéke, a közeljövőben pedig ennek további erősítése várható.

A menedzsment kiemelkedő szakmai háttérrel és támogatást nyújt az Alapkezelő számára, jelentős figyelmet és erőforrást biztosítunk a befektetési alapokat értékesítő kollégák szakmai felkészítésére és folyamatos támogatására. Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma 2025-ben 26 fő szellemi foglalkozású dolgozó volt. A 2026-os évben a növekedés arányában tervezzük bővíteni az alkalmazotti létszámot.

A Társaság központi irodáján kívül 1 db telephellyel rendelkezik, melynek címe: 7623 Pécs, Ungvár utca 13.

Szolgáltatásaink közé tartozik a befektetési alapkezelés, a portfóliókezelés, a befektetési tanácsadás, a befektetési alapok letétkezelésével és forgalmazásával. Az alapkezelő ügyfelei vállalkozások és lakossági ügyfelek.

A Társaság által jelenleg kezelt Befektetési Alapok száma: 13, ebből 2025-ben 1 újonnan indult.

Az Alapkezelő és a Befektetési Alapok, a mindenkori hatályos jogszabályok szerint működnek, amelyet a felügyeleti szerv folyamatosan ellenőriz. A legutóbbi MNB által indított átfogó vizsgálat 2024. január 16-án zárult le a vizsgálati határozat megküldésével.

A prudens működés cégünk alapelve, amit az is mutat, hogy a Befektetővédelmi Alapnak (BEVA) tagjai vagyunk.

Az Alapok letétkezelője az UniCredit Bank, vagyis az Alap minden vagyona a letétkezelőnél vezetett értékpapír- és pénzforgalmi számlán van nyilvántartva. Ennek eredménye a magasabb biztonság. Az Alapkezelőt úgy hoztuk létre, hogy az számlavezetési funkciókat is ellásson. Minden ügyfél elkülönített KELER (Központi Elszámolóház és Értéktár) értékpapírszámlával rendelkezik, ami kiemelten magas biztonságot nyújt, és amelynek egyenlege ellenőrizhető az ESZLA rendszeren keresztül.

A Társaság a tevékenységi körében nem tervez változást 2026-ban.

3. Gazdasági helyzet, piaci környezet

2025-ben az Alapkezelő kezelt vagyonának dinamikus növekedése volt a legfontosabb mérföldkő, az év eleji 73,5 milliárd HUF-ról év végére 175,6 milliárd HUF-ra emelkedett. Ez a bővülés javarészt a biztosítói ügyfélvagyon áthozatalából ered, ami tükrözi az ügyfélbizalom erősödését, valamint a direkt értékesítési üzletágunk elindulása visszaigazolta a befektetési megoldások iránti növekvő piaci keresletet.

A termékportfólió bővülése is folytatódott: 2025-ben elindult a SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap, amely 65 %-ban MAX Index és 35 %-ban CETOP Index benchmarkú vegyes

stratégiát követ, ezáltal további diverzifikációs opciót kínálva ügyfeleinknek. Emellett a meglévő SIFI Európa Részvény Alapok Alapjában befektetési politikai módosítás történt, amelynek eredményeként SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja néven új, szélesebb befektetési spektrummal működik. Az abszolút hozamú szegmensben mindkét stratégia sikerdíj-bevételt realizált, ami a portfólió teljesítményét is tükrözi.

A piaci környezet 2025 során összetett volt: a globális részvénytőzsiák a tavalyi év végére jellemzően pozitív irányba mozdultak el, a főbb fejlett és nemzetközi részvényindexek tartós emelkedést mutattak, még a volatilis piaci helyzet és geopolitikai tényezők közepette is. A legfontosabb amerikai részvényindexek, mint az S&P 500 és más fejlett piaci benchmarkok ellenálló növekedést produkáltak, ami a globális részvénytőzsiai trendek stabilitását jelezte az év folyamán. Nemzetközi szinten is látható volt a részvénytőzsiák rugalmassága, ahol az amerikai technológiai és innováció-orientált vállalatok teljesítménye továbbra is meghatározó tényező volt. Mindazonáltal a dollár relatív gyengülése a nemzetközi részvény- és kötvénytőzsiákra gyakorolt hatása révén volt érezhető a hozamkülönbségek alakulásában. A kötvénytőzsiák teljesítménye vegyes képet mutatott: globálisan a kötvényeket súlyosbító tényezők – például kamatkörnyezet és inflációs várakozások – mellett a befektetési kategóriájú kötvények hozamai nem voltak egységesen pozitívak. Egyes fejlett piaci kötvényindexek mérsékelt pozitív hozamot tudtak felmutatni, de a teljes eszközosztály hozama visszafogottabb volt a részvénytőzsiákhoz képest.

Az Alapkezelő portfólióin belül kiemelendő, hogy a SIFI Magyar Indexkövető Alap a maga 37,75 %-os hozamával, valamint a SIFI Közép-Európai Alap 37,72 %-os teljesítményével az idei évben is az élmezőnybe tartozott, tükrözve a regionális részvénytőzsiák erős teljesítményét.

Összességében 2025 piaci környezete bizonyos szegmensekben folytatta a korábbi évek emelkedő trendjét, miközben a deviza- és makrogazdasági kihívások árnyaltabb hozamprofil eredményeztek. Az Alapkezelő erős termék- és teljesítménybővülést ért el, miközben megőrizte a diverzifikált, ügyfélorientált befektetési filozófiát – így a 2025-ös év is alapvetően eredményesnek tekinthető mind piaci, mind üzleti szempontból.

4. Várható fejlődési lehetőségek

Az Alapkezelő a jövőben is hosszútávú stratégiájának megfelelően kíván fejlődni, az alábbi célok megvalósításával:

- A kezelt vagyon erőteljes növelése, az Alapkezelőn keresztül és azon kívül történő értékesítés növelésével.
- Biztosítói állományok növelése
- Alapkínálat bővítése

Az a célunk, hogy közép- és hosszú távon a kockázatok megfelelő kezelése mellett biztosítsunk az ügyfeleink részére megfelelő hozamokat, és a jövőben az Alapkezelő Társaságok legjobbjai között tartsanak számon bennünket.

5. Peres ügyek

2025-ben nem volt peres ügye az Alapkezelőnek.

6. Egyéb

Kutatási és kísérleti fejlesztést a Társaság nem folytat.

A Társaságnak tevékenységéből adódóan környezetvédelmi és veszélyes hulladékkal kapcsolatos kötelezettsége nincsen, ilyen céltartalékot nem képez.

A Társaság a Kockázatkezelési Szabályzatában határozza meg a kockázatainak folyamatos figyelemmel kísérésére, mérésére, ellenőrzésére vonatkozó szabályokat, elveket.

A mérleg fordulónap és a mérleg készítésének időpontja között jelentős esemény nem következett be.

Pécs, 2026.02.12.

.....
Temesvári Csaba, Kalmár Tamás