

XV. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap
(korábban: Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap)

Az Alap székhelye: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Az Alap bejegyzése: 2018. január 16.

Alapkezelő: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év február 28-át határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap *kettős könyvvitelt* vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A *passzív időbeli elhatárolások* értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

Az Alap mérleg alatti tételként kizárólag az értékpapírok névértékét mutatja ki. A mérleg alatti tételeket a 4/A. táblázat névérték oszlopa tartalmazza.

Az *értékpapírok beszerzésének célját* az ügyvezetés határozza meg, a besorolás módosítására is az ügyvezetés döntése alapján kerülhet sor, a tárgyévet érintően legkésőbb a mérlegkészítéskor.

A *befektetett pénzügyi eszközök* között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be az Alap, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A *forgóeszközök* között azokat a nem tartós befektetesként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje 1 éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Az értékpapírok *bekerülési (beszerzési) értékét* az alábbi szabályok alapján kell meghatározni:

- *Tulajdoni részesedést jelentő befektetés* (részvény, üzletrész, vagyoni betét) vásárlásakor a fizetett ellenérték (vétélár),

SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

- Tulajdoni hányad (részesezés) megszűnése fejében átvett eszköz (értékpapír) esetén, tőkeleszállításkor a gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesezést jelentő befektetés névértéke fejében átvételkor a gazdasági társaság által közölt, illetve számlázott érték,
- A gazdasági társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a vagyonfelosztási javaslat szerinti érték.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke: A kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatot nem tartalmazó vételár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,
- A tartós diszkont értékpapíroknál a vételár.

Speciális módon szerzett értékpapírok bekerülési értékére értelemszerűen a fenti szabályok érvényesek a következő kiegészítésekkel:

- Követelés ellenében átvételkor a megállapodás, csereszerződés, vagyonfelosztási (csődegyezségi) javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) érték,
- Csere útján beszerzett értékpapírnál a csereszerződés szerinti érték, illetve a cserébe adott eszköz eladási ára,
- A térítés nélküli átvételkor az átadónál kimutatott nyilvántartás szerinti (de legfeljebb piaci) érték,
- Az ajándékként, hagyatékként kapott, továbbá a többletként fellelt (a nem adminisztrációs hibából származó többlet-) értékpapír esetében az állományba vétel időpontjában ismert piaci érték.

Ha az értékpapír befektetett pénzügyi eszközként kerül aktiválásra, akkor a bekerülési értéket növelni kell a fizetett bizományi díjjal, illetve lehíváskor a vételi opciós díjjal.

A szállítási repóügyleteket azonnali eladásként, illetve vételként és határidős visszavásárlásként és viszonteladásként kell elszámolni. A repóba adott értékpapírt az adó kivezeti könyveiből az eladás szabályai szerint, a repóba vevő pedig felveszi az értékpapír-beszerzés szabályai szerint, az ellenérték (felhalmozott kamattal csökkentett) összegében, egyidejűleg kimutatják a 0. Nyilvántartási számlák között a határidős kötelezettséget, a határidős viszonteladási áron. A repóügylet lejártával az eladó az értékpapír eladás szabályai szerint kivezeti, vevő a beszerzés szabályai szerint felveszi a könyveibe viszonteladási áron és kivezetik a 0. Nyilvántartási számlák közül a határidős kötelezettséget.

Értékkülönbözet

Év végén a beszerzési érték és a Rendelet előírásai szerinti - ismert piaci érték közötti érték különbözeteként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözetben belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet összegét.

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2024.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete, 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete, 6. A tőkeszámla változásai, Portfólió jelentés).

A 2024. évi tőkenövekmény (386 196 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1 626 234 e Ft) 24,75 %-a.

A SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):

1 626 234 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:

1,311438

A SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselők:

Temesvári Csaba vezérigazgató, címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Kalmár Tamás vezérigazgató-helyettes, címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a Partner Könyvelő Iroda Harmatos Csilla Kisadózót (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Csere Kálmán (8630 Balatonboglár, Erzsébet utca 107., kamarai azonosító: 001432)

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	199 575 362		
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek	50 084 722		
Befektetési jegyek árfolyamnyeresége	33 371 876		
Részvények	116 118 764		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	11 050 108		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	12 527 192		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	37 162 470		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	14 173 593		
Árfolyamveszteség értékpapír eladásból		66 835 816	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		12 589 464	
Befektetési jegyek árfolyamvesztesége		12 533 825	
Részvények		41 712 527	
Kamattal, osztalékkal kapcs. Kifizetés		417	
Átváltási-értékeléskori árfolyamveszteség		40 661 303	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztesége		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége		32 979 241	
Összesen	274 488 725	140 476 777	134 011 949

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	143 817	114 277	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	143 817	114 277	29 540

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	900 000	825 000
Könyvvizsgálói díj	977 900	0
Felügyeleti díjak	633 000	492 000
Bank költségek	116 472	102 014
Alapkezelői díj	25 868 638	23 617 720
Letétkezelői díj	949 634	867 318
Tranzakciós díj	1 403 963	1 217 622
Befektetési alapok kölönadója	153 000	723 000
Összesen	31 572 607	27 660 674

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
GBGV 0.125 01/31/2028	GB00BMBL1G81	GBP	186 750	81 880 759	3 171	81 883 930
RUSSIA 7.5 03/31/30	XS0114288789	USD	220 000	23 600 402	-15 782 768	7 817 634
Külföldi államkötvény összesen				105 481 161	-15 779 597	89 701 564

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2026/E	HU000404611	HUF	228 610 000	196 373 600	22 587 229	218 960 829
REPHUN 2041/03/29 7,625%	US445545AF36	USD	110 000	46 223 356	2 635 920	48 859 276
MFB202511/1	HU0000361761	HUF	40 000 000	35 737 840	5 183 720	40 921 560
MFBEU2706/1	HU0000362934	EUR	260 000	99 046 637	14 528 289	113 574 926
Magyar államkötvény összesen			268 980 000	377 381 433	44 935 158	422 316 591

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
OTP BANK NYRT	HU0000061726	755	16 366 383	9 567	16 375 950
Belföldi részvények			16 366 383	9 567	16 375 950

SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Megnevezés	ISIN kód	deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	US01609W1027	USD	610	23 877 151	-3 519 411	20 357 740
BERKSHIRE INC	US084670726	USD	185	32 789 132	216 904	33 006 036
PAYPAL HOLDINGS ORD	US70450Y1038	USD	500	12 376 690	4 420 190	16 796 880
ISHSV-MSCI POLAND DL ACC	IE00B4M7GH52	EUR	5 765	41 148 479	2 077 984	43 226 463
ISHARES ATX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q23	EUR	600	6 714 555	2 801 583	9 516 138
ISHARES CORE EURO STOXX 50	IE00B53L3W79	EUR	655	49 132 301	-503 337	48 628 964
ALPHA ETF FTSE ATHEX LARGE	GRF000153004	EUR	2 270	32 842 308	251 340	33 093 648
VANGUARD FTSE 100 ETF	IE00BFMXYP42	GBP	1 590	32 808 094	-200 946	32 607 148
ISHARES CHINA	US4642871846	USD	800	8 999 860	585 087	9 584 947
ISHARES GOLD TRUST	US4642852044	USD	4 230	82 283 827	146 758	82 430 585
XTRACKERS MSCI JAPAN ESG 1C	IE00BG36TC12	USD	3 580	32 766 414	-515 912	32 250 502
Külföldi részvények				355 738 811	5 760 240	361 499 051

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
OTP PRIME IA BF	HU0000718523	74 441 736	87 918 068	48 585 297	136 503 365
Befektetési jegyek			87 918 068	48 585 297	136 503 365

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték	tényleges pénzáramlás
EUR(v)/HUF(e)	350 000		2,0567	411 342	
EUR(v)/HUF(e)	-50 000		-0,1321	-33 026	
USD(v)/HUF(e)			-2,9995	-899 848	
Származtatott ügyletek összesen				-521 532	

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	492 697 222	492 697 222	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	2 201 469 597	2 345 677 094	144 207 497	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-1 384 893 918	-1 598 335 656	-213 441 738	
	1 309 272 901	1 240 038 660	-69 234 241	-5,29%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

1111-754

Alap neve, lajstromszáma:	SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott 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	1 626 234 152
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,311438
Darabszám:	1 240 038 660

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő			0	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	0,00%
	Alapkezelői díj miatt			0	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	
	Értékpapír adásvétel miatt			0	
	Közzétételi ktg. miatt			0	
	Szállítói tartozások			0	
	Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb – nem költség alapú – kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			3 911 933	100,00%
	Számviteli szolgáltatás			75 000	1,92%
	Könyvvizsgálói díj			977 900	25,00%
	Felügyeleti díjak			141 000	3,60%
	Bank költségek			14 458	0,37%
	Letétkezelői díj			2 250 918	57,54%
	Tranzakciós díj			82 316	2,10%
	Befektetési alapok kölönadója			184 000	4,70%
	Kötelezettségek összesen:			3 911 933	100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			20 248 152	1,24%
	UniCredit számla HUF			10 683 006	0,66%
	UniCredit óvadéki HUF számla			1	0,00%
	SAXO HUF bankszámla			8 963 741	0,55%
	UniCredit számla EUR			284 002	0,02%
	UniCredit számla USD			275 468	0,02%
	UniCredit számla GBP			41 934	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			51 740 538	3,17%
	Követelések értékpapír eladásból			48 593 820	2,98%
	Osztalék és kamat követelések			3 668 250	0,23%
	Származtatott ügyletek értékelési különb			-521 532	-0,03%

SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			531 621 560	32,61%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			531 621 560	32,61%
	UniCredit lekötött betét HUF	EUR	364 000	149 272 760	9,16%
	UniCredit lekötött betét EUR	HUF	330 000 000	330 000 000	20,24%
	UniCredit lekötött betét USD	USD	133 000	52 348 800	3,21%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	
II/4.	Értékpapírok (összes):			1 026 396 521	62,96%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			512 018 155	31,41%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			422 316 591	25,91%
	MAK 2026/E	HUF	228 610 000	218 960 829	13,43%
	REPHUN 2041/03/29 7,625% USD	USD	110 000	48 859 276	3,00%
	MFB202511/1	HUF	40 000 000	40 921 560	2,51%
	MFBEU2706/1	EUR	260 000	113 574 926	6,97%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			89 701 564	5,50%
	GBGV 0.125 01/31/2028	GBP	186 750	81 883 930	5,02%
	RUSSIA 7.5 03/31/30	USD	220 000	7 817 634	0,48%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő			0	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			0	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	
II/4.3.	Részcények (összes):			377 875 001	23,18%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			16 375 950	1,00%
	OTP BANK NYRT	HUF	755	16 375 950	1,00%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			65 996 708	17,78%
	ALIBABA GROUP HOLDING ADR	USD	610	20 357 740	1,25%
	BERKSHIRE INC	USD	185	33 006 036	2,02%
	PAYPAL HOLDINGS ORD	USD	500	16 796 880	1,03%
	ISHARE MSCI POL USD ETF	EUR	5 765	43 226 463	2,65%
	ISHARES ATX DE ETF	EUR	600	9 516 138	0,58%
	ISHARES CORE EURO STOXX 50	EUR	655	48 628 964	2,98%
	ALPHA ETF FTSELCAP EQ	EUR	2 270	33 093 648	2,03%
	VANGUARD FTSE 100 ETF	GBP	1 590	32 607 148	2,00%
	ISHARES CHINA	USD	800	9 584 947	0,59%
	ISHARES GOLD TRUST	USD	4 230	82 430 585	5,06%
	X MSCI JAPAN ESG 1C	USD	3 580	32 250 502	1,98%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			0	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			136 503 365	8,37%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			136 503 365	8,37%
	OTP PRIME IA BF	HUF	74 441 736	136 503 365	8,37%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			0	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			141 929	0,01%
	Eszközök összesen:			1 630 148 700	100,00%

ÜZLETI JELENTÉS – 2024

SIFI ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

<u>Az Alap neve:</u>	SIFI Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap (korábban: Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
<u>Az Alap típusa:</u>	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú befektetési alap
<u>Az Alap futamideje:</u>	határozatlan idejű

Az Alap gazdálkodásának bemutatása

Teljesítmény

Az Alap „A” sorozatának 2024. évi nettó hozama: 9,23% Az Alap „P” sorozatának 2024. évi nettó hozama: 9,31% 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 abszolút hozamú startégián keresztül kívánja megvalósítani a kockázatmentes kamatcél feletti hozamlehetőséget. Széles befektetési politikájával az ügyfeleknek közép-, hosszú távon kíván hozamprémiumot biztosítani az állampapír befektetések felett.

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.