

1. Az alap bemutatása:

Az SI Amundi Kötvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 2020.04.21-én vette nyilvántartásba a lajstromozási számon az MNB. Az Alap neve 2023-ban megváltozott, az új név: SIFI Kötvény Alap. Az Alap zártkörű, a kizárólagos befektetője a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., Cg.01-10-042159) 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.

Az Alapkezelő felelős vezetői: Temesvári Csaba, igazgatóság elnöke 7635 Pécs, Cinke dűlő 32.

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

Az Alap befektetési célja közép és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekmény elérése, elsősorban hazai kötvénypiaci befektetéseken keresztül. Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban hazai állampapírokba, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve pénzügyi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígértet 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:

SIFI Kötvény Alap

" 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" mérleg sor a korábbi évek beszámolóiban csak a befektetési jegyek tárgyévi nyitóegyenlegét és a tárgyévi kibocsájtásokat tartalmazta, míg a "2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke" mérleg sor csak a tárgyévi visszaváltásokat mutatta be. A halmozott adatokat az Alap indulása óta a kiegészítő melléklet 5. táblázata tartalmazta. Jelen beszámolóban az említett mérleg sorok már 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.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	2 289	60 642
Deviza árfolyamnyereség	0	48 619
Értékpapírok kapott kamata	75 822	637 548
Értékpapírok vételárában foglalt kamat	-13 761	-408 281
Banki lekötések kamatai	5 328	89 245
Egyéb pénzügyi bevétel	0	14
Pénzügyi műveletek bevételei	69 678	427 787
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	895	7 311
Deviza árfolyamveszteség	0	3 011
Pénzügyi műveletek ráfordításai	895	10 322

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	0
Értékvesztések	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	14	0

3. Működési költségek összetétele

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024.
Alapkezelői díj	2 731	71 273
Letétkezelői díj	499	5 613
Forgalmazási költség	93	0
MNB (felügyeleti) díj	438	4 919
Könyvvizsgálat	0	806
Könyvelés	0	1 321
Brókeri jutalékok	0	0
Bankköltség	64	378
Egyéb költség	0	430
Összesen	3 825	84 740

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
SPANIEN 0.1 04/30/31	ES0000012H41	EUR	600 000	201 157 564	8 359 878	209 682 544
US TREASURY NOTE 0.625 05/15/30	US912828ZQ64	USD	700 000	208 610 145	17 617 605	226 446 513
Külföldi államkötvény összesen				409 767 709	25 977 483	436 129 057

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2025/B	HU0000402748	HUF	750 000 000	739 778 250	9 717 375	771 081 241
2025/C	HU0000404058	HUF	1 038 080 000	957 874 663	41 261 247	1 000 159 770
2026/D	HU0000403340	HUF	380 000 000	335 132 190	21 369 370	356 787 861
2026/E	HU0000404611	HUF	1 192 000 000	1 071 995 076	56 649 528	1 141 087 125
2026/F	HU0000404934	HUF	409 000 000	366 320 693	15 273 240	383 745 384
2026/H	HU0000406160	HUF	810 000 000	850 787 750	4 702 660	870 669 588
2027/A	HU0000403118	HUF	1 090 000 000	958 417 600	40 039 295	1 004 369 772
2027/B	HU0000404157	HUF	33 000 000	33 478 500	-233 475	33 658 304
2028/A	HU0000402532	HUF	1 307 000 000	1 307 712 059	14 790 268	1 339 663 416
2028/B	HU0000405543	HUF	115 000 000	94 226 990	14 644 545	112 898 110
2029/A	HU0000404603	HUF	1 731 500 000	1 395 429 698	70 947 351	1 487 534 557
2029/B	HU000040496	HUF	183 000 000	180 783 000	4 477 050	186 581 717
2030/A	HU0000403696	HUF	30 000 000	29 594 503	-3 929 698	25 992 750
2031/A	HU0000403001	HUF	1 528 000 000	1 226 372 853	55 149 287	1 291 182 029
2032/A	HU0000405550	HUF	120 720 000	96 092 106	11 769 645	108 458 736
2032/B	HU0000405535	HUF	83 000 000	80 755 200	3 469 092	84 778 778
2032/G	HU0000404744	HUF	638 000 000	536 759 566	32 460 206	586 445 772
2033/A	HU0000404892	HUF	1 272 490 000	903 269 444	31 537 340	954 887 721
2034/A	HU0000406624	HUF	485 140 000	328 249 599	17 249 401	351 270 838

SIFI Kötvény Alap

2035/A	HU0000403555	HUF	2 470 000 000	2 518 433 620	36 941 930	2 588 060 755
2038/A	HU0000404165	HUF	1 175 000 000	758 197 517	17 325 983	781 897 473
2041/A	HU0000403696	HUF	1 417 840 000	892 721 368	-10 807 165	911 164 436
REPUN 5.5 06/16/2034	XS2010026487	USD	600 000	216 291 492	9 073 634	225 870 273
Magyar államkötvény összesen			18 259 470 000	15 870 992 390	493 878 108	16 824 692 917

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
EXIM 2025/13	HU0000364435	HUF	700 000 000	698 348 700	-1 393 700	701 673 000
MAEXIM 2025/10	HU0000364187	HUF	150 000 000	149 995 650	-478 650	152 599 200
MAEXIM 2025/4	HU0000362959	HUF	200 000 000	208 680 200	-1 040 200	211 725 000
MAEXIM 2025/9	HU0000363981	HUF	500 000 000	500 137 800	1 022 200	520 530 000
MFB 202604/1	HU0000360037	HUF	250 000 000	229 032 000	7 425 500	239 750 000
MFB 202704	HU0000361092	HUF	117 800 000	108 686 992	3 159 396	115 520 806
MFB 202902/1	HU0000363874	HUF	300 000 000	301 816 800	-421 800	314 496 600
MFB 202910	HU0000361035	HUF	200 000 000	178 580 800	5 425 200	185 720 000
MFB202802/1	HU0000364245	HUF	300 000 000	299 031 000	-4 137 000	300 264 600
Vállalati kötvények:			2 717 800 000	2 674 309 942	9 560 946	2 742 279 206

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D250430	HU0000525068	300 000 000	286 923 300	805 272	295 119 750
D250625	HU0000525092	1 472 950 000	1 406 790 746	2 276 112	1 436 264 707
FRTRD 04/25/30	FR0010809277	300 000	99 290 528	6 999 879	106 290 407
RAGB 10/20/28	AT0000A2VB47	300 000	103 916 005	8 806 253	112 722 258
Diszkont kincstárjegyek:		1 773 550 000	1 896 920 579	18 887 516	1 950 397 123

Megnevezés	Isin kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
UCJBV 2029/A	HU0000653746	500 000 000	499 450 000	5 315 000	508 773 500
Jelzáloglevelek:		500 000 000	499 450 000	5 315 000	508 773 500

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása
Induló tőke	1 780 319	22 570 610	20 790 291
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	2 293 254	23 747 466	21 454 212
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-512 935	-1 176 856	-663 921
Saját tőke	1 773 409	23 437 094	21 663 685

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

1121-94

Alap neve, lajstromszáma:	SIFI Kötvény 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	23 437 093 903
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,038390
Darabszám:	22 570 609 500

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő			0	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			17 066	100,00%
	Alapkezelői díj miatt			10 151	59,48%
	Letétkezelői díj miatt			793	4,65%
	Bizományosi díj miatt			0	0
	Forgalmi ktg. miatt			0	0
	Közzétételi ktg. miatt			0	0
	Reklám ktg. miatt			0	0
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			3 237	18,97%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			2 885	16,90%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0
I/4.	Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0
	Kötelezettségek összesen:			17 066	100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			13 933	0,06%
	. Unicredit bankszámla HUF			6 773	0,03%
	. Unicredit deviza bankszámlák			7 160	0,03%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			1 204 000	5,13%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			1 204 000	5,13%
	. Lekötött betét UniCredit Bank			1 204 000	5,13%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes):			22 235 825	94,81%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			18 984 772	80,95%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			17 034 375	72,63%
	2025/B	HUF	750 000 000	771 081	3,29%
	2025/C	HUF	1 038 080 000	1 000 160	4,27%
	2026/D	HUF	380 000 000	356 787	1,52%
	2026/E	HUF	1 192 000 000	1 141 088	4,87%
	2026/F	HUF	409 000 000	383 745	1,64%
	2026/H	HUF	810 000 000	870 670	3,71%
	2027/A	HUF	1 090 000 000	1 004 370	4,28%
	2027/B	HUF	33 000 000	33 659	0,14%

SIFI Kötvény Alap

	2028/A	HUF	1 307 000 000	1 339 663	5,71%
	2028/B	HUF	115 000 000	112 899	0,48%
	2029/A	HUF	1 731 500 000	1 487 534	6,34%
	2029/B	HUF	183 000 000	186 582	0,80%
	2030/A	HUF	30 000 000	25 992	0,11%
	2031/A	HUF	1 528 000 000	1 291 182	5,51%
	2032/A	HUF	120 720 000	108 459	0,46%
	2032/B	HUF	83 000 000	84 778	0,36%
	2032/G	HUF	638 000 000	586 446	2,50%
	2033/A	HUF	1 272 490 000	954 887	4,07%
	2034/A	HUF	485 140 000	351 272	1,50%
	2035/A	HUF	2 470 000 000	2 588 061	11,03%
	2038/A	HUF	1 175 000 000	781 897	3,33%
	2041/A	HUF	1 417 840 000	911 164	3,89%
	REPHUN 5.5 06/16/2034	USD	600 000	225 870	0,96%
	SPGP 0.1 04/30/31	EUR	600 000	209 682	0,89%
	US TREASURY NOTE 0.625 05/15/30	USD	700 000	226 447	0,97%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			1 950 397	8,32%
	D250430	HUF	300 000 000	295 119	1,26%
	D250625	HUF	1 472 950 000	1 436 265	6,13%
	FRTRD 04/25/30	EUR	300 000	106 291	0,45%
	RAGB 10/20/28	EUR	300 000	112 722	0,48%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.:			2 742 280	11,69%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			2 742 280	11,68%
	EXIM 2025/13	HUF	700 000 000	701 673	2,99%
	MAEXIM 2025/10	HUF	150 000 000	152 598	0,65%
	MAEXIM 2025/4	HUF	200 000 000	211 725	0,90%
	MAEXIM 2025/9	HUF	500 000 000	520 530	2,22%
	MFB 202604/1	HUF	250 000 000	239 751	1,02%
	MFB 202704	HUF	117 800 000	115 521	0,49%
	MFB 202902/1	HUF	300 000 000	314 497	1,34%
	MFB 202910	HUF	200 000 000	185 720	0,79%
	MFB202802/1	HUF	300 000 000	300 265	1,28%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.3.	Részcények (összes):			0	0,00%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			0	0,00%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			508 773	2,17%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			508 773	2,17%
	UCJBV 2029/A	HUF	500 000 000	508 773	2,17%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			0	0,00%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			402	0,00%
	Járó kamat			402	0,00%
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0,00%
	Eszközök összesen:	HUF		23 454 160	100,00%