

1. Az alap bemutatása:

Az SIFI Közép-Európai Részvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 2024.05.16-án vette nyilvántartásba a 1111-889 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 főként a közép-európai (ez alatt értve Magyarországot, Lengyelországot, Csehországot, Romániát és Ausztriát szabályozott piacait) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (ideértve Törökországot, Horvátországot, Szlovéniát és a balti államok szabályozott piacait) befektetési szempontból vonzó vállalatának részvényeibe történő befektetéssel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetők számára. A befektetések történhetnek részben a fent megjelölt országok szabályozott részvénytőzsdéin, vagy olyan más tőzsdén, ahol a fent megjelölt országokban található székhelyű vállalatok részvényei kerültek kibocsátásra. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap a működéséhez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénytőzsi befektetéseken kívül főleg állampapírokba, magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba fektethet egy bizonyos mértékig.

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 értékülönözeteiként kerülnek elszámolásra.

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

SIFI Közép-Európai Részvény Alap

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 átértékelése 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.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége		6 598
Deviza árfolyamnyereség		2 789
Értékpapírok vételárában foglalt		-234
Kapott osztalék		13 116
Banki lekötések kamatai		1 214
Egyéb pénzügyi bevétel		4
Pénzügyi műveletek bevételei		23 487
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége		1 509
Deviza árfolyamveszteség		563
Fizetett kamat		0
Pénzügyi műveletek ráfordításai		2 072

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	4	0
Értékvesztések	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	4	0

3. Működési költségek összetétele

eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
Alapkezelői díj	0	4 698
Letétkezelői díj	0	0
Tranzakciós díj	0	0
Felügyleti díj	0	126
Könyvvizsgálat	0	0
Könyvelési díj	0	0
Brókeri jutalékok	0	704
Bankköltség	0	59
Egyéb költség	0	80
Összesen	0	5 667

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D250625	HU0000404603	HUF	30 000 000	28 800 930	17 444	29 252 820
Diszkont kincstárjegy összesen			30 000 000	28 800 930	17 444	29 252 820

Megnevezés	ISIN kód	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2029/A	HU0000525092	HUF	38 500 000	32 642 071	-37 095	33 075 414
Magyar államkötvény összesen			38 500 000	32 642 071	-37 095	33 075 414

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MOL 100	HU0000153937	10 610	29 867 248	-901 948	28 965 300
OTP BANK NYRT	HU0000061726	2 735	48 072 475	11 249 675	59 322 150
RICHTER 100	HU0000123096	1 650	15 320 140	1 839 860	17 160 000
Belföldi részvények			93 258 863	12 188 587	105 447 450

SIFI Közép-Európai Részvény Alap

Megnevezés	ISIN kód	deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	PLN	8 725	30 468 986	-7 793 866	22 675 120
CEZ	CZ0005112300	CZK	2 460	35 323 122	3 050 664	38 373 786
DIGI COMMUNICATIONS NV	NL0012294474	RON	1 225	6 688 338	-226 610	6 461 728
DINO POLSKA SA	PLDINPL00011	PLN	310	11 463 634	133 188	11 596 823
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	EUR	2 680	46 970 127	18 598 671	65 568 798
JERONIMO MARTINS ORD	PTJMT0AE0001	EUR	2 930	22 605 291	-436 441	22 168 850
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	CZK	1 700	20 803 563	2 708 372	23 511 935
KRKA	SI0031102120	EUR	198	10 081 344	1 205 153	11 286 497
LPP SA	PLLPP0000011	PLN	10	15 807 585	-884 250	14 923 335
MONETA MONEY BANK ORD	CZ0008040318	CZK	12 500	19 465 695	5 758 555	25 224 250
OMV AG	AT0000743059	EUR	1 065	19 045 238	-2 737 148	16 308 090
PEKAO	PLPEKAO00016	PLN	3 000	44 280 954	-4 578 165	39 702 789
PKO BP	PLPKO0000016	PLN	7 670	42 171 732	1 817 001	43 988 732
POLSKI KONCERN (PKN)	PLPKN0000018	PLN	10 680	58 453 377	-10 075 284	48 378 093
PZU SA	PLPZU0000011	PLN	3 445	13 193 002	1 962 465	15 155 467
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	AT0000606306	EUR	1 350	8 776 207	2 157 818	10 934 025
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A	RO4Q0Z5R01B6	RON	675	6 728 133	59 154	6 787 287
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	EUR	660	18 411 650	2 293 794	20 705 444
VERBUND AG	AT0000746409	EUR	585	17 286 868	-493 683	16 793 186
Külföldi részvények				448 024 847	12 519 388	460 544 235

5. A tőkeszámla változásai

eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása
Induló tőke	200 000	607 713	407 713
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	200 000	650 397	450 397
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	0	-42 685	-42 685
Saját tőke	200 000	644 530	444 530

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

1111-889

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

Tárgynap (T):	2024.05.17	2024.12.31
Saját tőke	200 000 000	644 529 821
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,000000	1,060583
Darabszám:	200 000 000	607 712 563

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):			831	100,00
	Alapkezelői díj miatt			700	84,23
	Letétkezelői díj miatt			0	0,00
	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			54	6,50
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			77	9,27
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0,00
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00
	Kötelezettségek összesen:			831	100,00

II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			17 041	2,64
	UniCredit számla HUF			13 987	2,17
	Unicredit deviza bankszámlák			3 054	0,47
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			0	0,00
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00
II/4.	Értékpapírok (összes):			628 320	97,36
II/4.1.	Állampapírok (összes):			62 328	9,66
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			33 075	5,13
	2029/A			33 075	5,13
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			29 253	4,53
	D250625			29 253	4,53
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 megtestesítő			0	0,00
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			0	0,00
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.3.	Részvények (összes):			565 992	87,70

SIFI Közép-Európai Részvény Alap

II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	105 447	16,34
	MOL 100	28 965	4,49
	OTP	59 322	9,19
	RICHTER 100	17 160	2,66
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	460 545	71,36
	ALLEGRO.EU SA	22 675	3,51
	BANK PEKAO	39 703	6,15
	BANK PKO	43 989	6,82
	CEZ	38 374	5,95
	DIGI COMMUNICATIONS NV	6 461	1,00
	DINO POLSKA SA	11 597	1,80
	ERSTE AG	65 569	10,16
	JERONIMO MARTINS	22 169	3,43
	KOMERCNI BANKA	23 512	3,64
	KRKA DD NOVO MESTO	11 287	1,75
	LPP SA	14 924	2,31
	MONETA MONEY BANKS AS	25 225	3,91
	OMV AG	16 308	2,53
	PKN ORLEN	48 378	7,50
	PZU	15 155	2,35
	RAIFFEISEN	10 934	1,69
	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	6 787	1,05
	TELEKOM SLOVENIJE	20 705	3,21
	VERBUNG AG	16 793	2,60
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
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):	0	0,00
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00
	Eszközök összesen:	645 361	100,00