

SIGNAL IDUNA

Fund Invest



SIFI GLOBÁLIS VEGYES ALAPOK ALAPJA

FÉLÉVES JELENTÉS 2026.

DÁTUM: 2026.08.28.

Palcsek Attila
Elnök- vezérigazgató

Tálosi Alex Péter
Vezérigazgató- helyettes

Tárgyidőszak: 2026.01.01- 2026.06.30.

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az Alap megnevezése:	SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja (korábban: SI Amundi Globális Alapok Alapja)
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. (7624 Pécs, Barbakán tér 5.)
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. (7624 Pécs, Barbakán tér 5.)

Az Alap négy befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

<u>Befektetési jegy sorozat megnevezése</u>	<u>ISIN kód</u>	<u>névérték</u>
SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja A befektetési jegy	HU0000734926	1 HUF
SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja D befektetési jegy	HU0000739222	1 EUR
SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja R befektetési jegy	HU0000739214	1 EUR
SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja U befektetési jegy	HU0000725288	1 HUF

1. SIFI GLOBÁLIS Vegyes Alapok Alapja

I. Vagyongkimutatás

Befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén, az egyes eszközök aránya a teljes portfólióban.

adatok Ft-ban

		2025.12.31.	(%)	2026.06.30	(%)
I/1.	Bankbetétek, pénzeszközök	188.740.245	0,80 %	393.773.408	1,46 %
I/2.	Átruházható értékpapírok (összes)	23.444.866.682	99,26 %	26.565.116.377	98,62 %
I/2.1.	Állampapírok	0	0,00 %	0	0,00 %
I/2.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00 %	0	0,00 %
I/2.3.	Résztvények	0	0,00 %	0	0,00 %
I/2.4.	Befektetési jegyek	23.444.866.682	99,26 %	26.565.116.377	98,62 %
I/3.	egyéb eszközök	6.164.824	0,02 %	866.516	0,00 %
I.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	23.639.771.931	100,08 %	26.959.756.297	100,08 %
II.	KÖTELEZETTSÉGEK	-19.162.195	-0,08 %	-22.442.094	-0,08 %
	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	23.620.609.736	100,00%	26.937.314.203	100,00 %

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

Az Alap nyilvántartásában az „A” sorozat esetében 9.545.081 darab, „D” sorozat esetében 1.000 darab, „R” sorozat esetében 1.000 darab, „U” sorozat esetében 19.097.865.345 befektetési jegy szerepel.

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a tárgyidőszak végén

Az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke az „A” sorozat esetében 1,027356, „D” sorozat esetében 1,120680, „R” sorozat esetében 1,113970, „U” sorozat esetén 1,672689.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok

adatok e Ft- ban

Megnevezés	2025.12.31.	NEÉ százalékában (%)	2026.06.30	NEÉ százalékában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	23.444.418	99,26 %	26.564.644	98,62 %
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00 %	0	0,00 %
c) a közelmúltban (2026.01.01-2026.06.30.) forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00 %	0	0,00 %
d) egyéb átruházható értékpapírok	449	0,00 %	472	0,00 %
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00 %	0	0,00 %
Nettó eszközérték	23.620.610	100,00%	26.937.314	100,00 %

Az alapra ható piaci viszonyok bemutatása:

a közel-keleti háború kitörése komoly próba elé állította a világ gazdaságát. A kép országonként nagyon eltérő: az AI-értékláncba integrált, technológiavezérelt gazdaságok erősödtek, míg a korlátozott technológiai kitettségű energiaimportőrök gyengültek. Az **eurózána** volt a háború egyik legkitettebb régiója, mivel nagy energiaimportőr: a gazdaság mindössze 0,1%-kal bővült 2026 első negyedében, miközben az infláció 1,9 százalékról 2,8 százalékra ugrott a félév végére – ez a kombináció klasszikus stagflációs helyzetet idézett elő. Az EKB júniusban 25 bázisponttal emelte a kamatszintet, valamint rontott a növekedéssel és inflációval kapcsolatos előrejelzéseit. Az európai tőkepiacok relatíve rosszul teljesítettek, bár eltérés volt az országok között: míg az iparosodottabb magországek piaci (DAX, CAC40) a nettó energiakitettségük miatt gyengélkedtek, addig a déli piacok (IBEX35, FTSE MIB) jól tudtak teljesíteni. **Kína** gazdasága a körülményekhez képest meglepően ellenállónak bizonyult. GDP-je 5 százalékkal bővült év/év alapon 2026 első negyedében, valamint 4,3 százalékkal a másodikban, miközben számos nehézséggel néz szembe: továbbra is probléma az ingatlanpiaci lufi leeresztése, valamint a gyengülő belföldi kereslet, továbbá az amerikai vámok miatt 16 százalékkal csökkenő USA-ba irányuló export. Mindemellett természetesen Kínát is negatívan érintik az iráni háború miatt növekvő energiaárak, hiszen a világ egyik legnagyobb energiaimportőre. A **Bank of Japan** a félév során 0,75 százalékról 1 százalékra emelte az alapkamatot – ez volt a legmagasabb szint 1995 óta – a szigorítást a magas infláció és a gyenge jen indokolta. A jegybank közben áprilisban lefelé módosította a 2026-os növekedési előrejelzését (1%-ról 0,5%-ra), miközben az inflációs várakozást élesen felfelé (1,9%-ról 2,8%-ra) igazította a közel-keleti olajársokk miatt – Japán így szintén a stagflációhoz közeli állapotba került a félév közepére. Érdemes még megemlíteni a **dél-koreai** tőzsdét, ami a világ legjobban teljesítő tőkepiaca volt a félév során. A KOSPI index duplázódott 6 hónap alatt, azonban a rally rendkívül koncentrált volt: gyakorlatilag két vállalat (Samsung és SK Hynix) hajtotta, amelyek a részvényindex kapitalizációjának több, mint felét teszik ki. Mindkét cég a mesterséges intelligenciához nélkülözhetetlen HBM (high-bandwidth memory) chippek vezető gyártója, így az AI trade részévé váltak, ami abból is látszik, hogy rendkívül megnőtt a KOSPI és Nasdaq100 részvényindexek közötti korreláció.