VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI ALAPOK A VÁRHATÓ HOZAM/KOCKÁZAT SZERINT:

2. ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap U sorozat

3. KÖZEPESEN ALACSONY KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

SIFI Kötvény Befektetési Alap U sorozat

SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap U sorozat

4. KÖZEPES KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat

SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap U sorozat

HOLD Részvény Befektetési Alap

5. KÖZEPESEN MAGAS KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

SIFI Globális Alapok Alapja Vegyes Befektetési Alap U sorozat

SIFI Osztalékvadász Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap

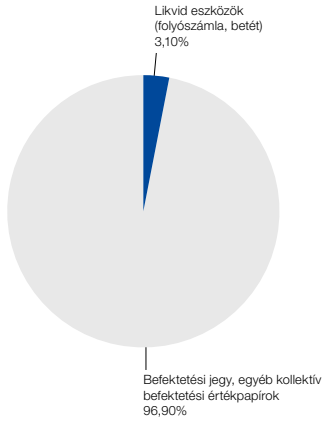
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat

SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap U sorozat

6. MÁSODIK LEGMAGASABB KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap

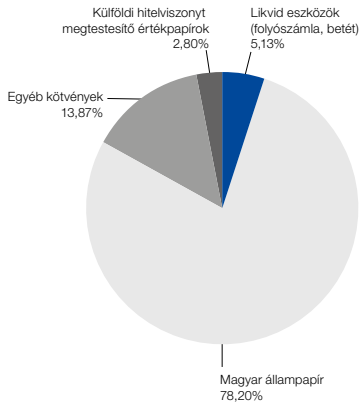
Alap megnevezése:	**SIFI GLOBÁLIS ALAPOK ALAPJA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000725288
Befektetési politika:	Az Alapkezelő a fenti befektetési célt elsősorban kollektív befektetési eszközökbe történő, benchmark alapú, aktív eszközallokációt folytató befektetésekkel valósítja meg. Az Alap portfóliójában legalább 80%-os súlyt képviselnek az elsősorban nemzetközi részvény- és kötvénypiacokat megcélzó kollektív befektetési formák. A kollektív befektetési eszközök egyaránt lehetnek tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), illetve egyéb befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek). Ezen felül korlátozott mértékben egyedi kötvény- és részvénypiaci befektetések, bankbetétek, számlapénz is helyet kaphatnak a portfólióban.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja, hogy egy globális, több eszközosztályt (elsősorban a nemzetközi részvény- és kötvénypiacokat) lefedő, befektetési palettáról egy jól diverzifikált, döntően kollektív befektetési formákból álló nemzetközi vegyes portfóliót hozzon létre, és ezen keresztül hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.
Az alap indulásának dátuma:	2020. április 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap stratégiai eszközallokációját reprezentáló referenciaindexet az alábbi indexek képezik, jelölve az egyes súlyozásokat: 50% MSCI World Net Total Return Index forintosított értéke 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Unhedged USD forintosított értéke 15% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index forintosított értéke 10% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged USD forintosított értéke
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	17
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**3,10%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**96,90%**	80,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

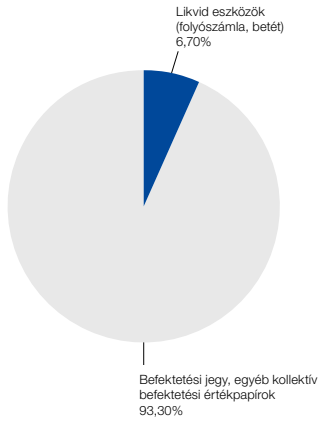
Alap megnevezése:	**SIFI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000725270
Befektetési politika:	Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban hazai állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve pénzpiaci eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Adott piaci körülmények között az Alapkezelő dönthet úgy, hogy külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is bizonyos mértékig súlyt képviseljenek az alap befektetései közt.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja közép és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekmény elérése pénz- és kötvénypiaci eszközökbe történő befektetéssel, földrajzi vagy iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2020. április 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	80% MAX Composite Index 20% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD forintosított értéke
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar- és nemzetközi kötvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	40
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○3
Devizakockázat:	●●●○○○○3
Javasolt befektetési időtáv:	3 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**5,13%**	0,00%	40,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**78,20%**	60,00%	100,00%	65,00%
	Egyéb kötvények	**13,87%**	0,00%	100,00%	10,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**2,80%**	0,00%	50,00%	20,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

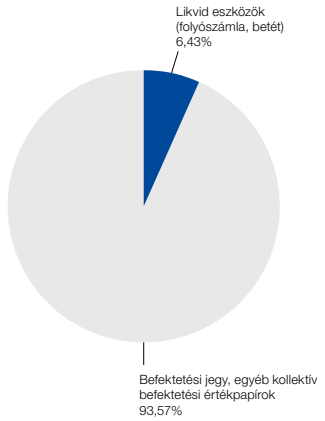
Alap megnevezése:	**SIFI SMART FUTURE RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000730510
Befektetési politika:	Az Alap portfóliójában legalább 80%-os súlyt képviselnek az elsősorban nemzetközi részvénypiacokat megcélzó kollektív befektetési formák. A kollektív befektetési eszközök egyaránt lehetnek az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport által kezelt befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), illetve egyéb befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek). Ezen felül korlátozott mértékben egyedi kötvény- és részvénypiaci befektetések és likviditást javító hazai állampapírok és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) is helyet kaphatnak a portfólióban.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az Alap célja, hogy olyan innovatív, jövőbe mutató technológiai újításokat és eszközöket fejlesztő, gyártó és alkalmazó vállalatok részvényeibe fektető alapokba, kollektív befektetési formákba fektessen, melyek olyan hosszú távú trendekbe illeszkednek, mint például (de nem kizárólag) a jövő mobilitása, energiaátmenet, robotika, mesterséges intelligencia, okos városok és diszruptív technológiák. Az Alap célja, hogy hosszú távú gazdasági és szociális trendekbe illeszkedő befektetésekkel a globális részvénypiac teljesítményénél lehetőleg nagyobb hozamot érjen el, minimum öt éves időtávon.
Az alap indulásának dátuma:	2022. július 28.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	Mobilitás, energiaátmenet, robotika, mesterséges intelligencia, okos városok, diszruptív technológiák
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	8
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●●○ 6
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**6,70%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**93,30%**	80,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

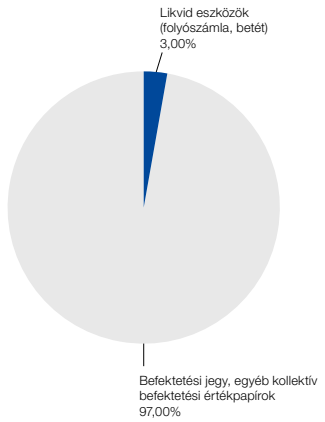
Alap megnevezése:	**SIFI OSZTALÉKVADÁSZ RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000732615
Befektetési politika:	Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formák történhetnek elsősorban a fejlett részvénypiacon, valamint kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 75-85 százalék körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 15-25 százalékát kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, illetve pénzpiaci eszközökbe.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja az, hogy a világ főként fejlett piacait felölelő, részvény felülsúlyozott befektetési portfólión keresztül a benchmark indexhez képest többlethozamot biztosítson a befektetői számára. Az Alap befektetéseit többségben olyan kollektív befektetési formák alkotják, amelyek stabil osztalékfizető vállalatok részvényeiből állnak. A portfólió egyes elemeiként szereplő kollektív befektetési formáknál követelmény, hogy 10-, 15-, vagy akár 25 éves konzisztens osztaléknövelési múlttal rendelkezzenek a bennük szereplő vállalatok. Az Alap kellő diverzifikációját biztosítja, hogy döntően kollektív befektetési formákba eszközöl befektetéseket. Földrajzi kitettség szempontjából az Amerikai Egyesült Államok részvénypiacai képeznek magasabb kitettséget, azonban a befektetési portfólióban olyan kollektív befektetési formák is helyet kapnak, amelyek az eurózóna régiójából származó minőségi osztalékfizető cégek részvényeit tartalmazzák. Az Alap tőkéjének nagyjából 20%-át fix hozamú eszközökbe fekteti, amelyek lehetnek kötvénypiaci ETF-ek, egyedi államkötvények, pénzpiaci eszközök, vagy ezeknek súlyozott összetétele.
Az alap indulásának dátuma:	2023. június 26.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Külső tényezőkből adódó kockázat
Földrajzi kitettség:	Globális
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	10
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**6,43%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	30,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	95,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**93,57%**	80,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

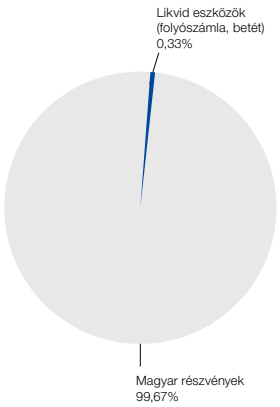
Alap megnevezése:	**SIFI USA RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000734207
Befektetési politika:	Az Alap céljai teljesítése érdekében észak-amerikai befektetéseket eszközöl, elsősorban USA részvénypiacát leképező, tőzsdén kereskedett befektetési jegyek vásárlásán keresztül, az Alapkezelő által létrehozott modellportfólió alapján. A portfólióban az Alapkezelő megítélése szerint egyedi részvény kitettségek is helyet kaphatnak. 20%-os mértékig kollektív vagy egyedi kötvény jellegű befektetések is szerepelhetnek a portfólióban, erre vonatkozóan nincs területi megkötés. Az Alapkezelő származtatott ügyleteket nem köthet, így az Alap folyamatos devizakockázatot fut.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy az észak-amerikai részvénypiac lehetőségeinek kiaknázása révén, több eszközosztályt lefedve, egy jól diverzifikált, döntően részvény jellegű befektetésekből álló portfólió által hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	Az Alap stratégiai eszközallokációját reprezentáló referenciaindexet az alábbi indexek képezik, jelölve az egyes súlyozásokat: - 95% S&P500 Index forintosított értéke - 5% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Koncentrációs kockázat, Likviditási kockázat
Földrajzi kitettség:	Észak-amerikai (elsősorban az Amerikai Egyesült Államok) részvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	12
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**3,00%**	0,00%	20,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**97,00%**	80,00%	100,00%	95,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

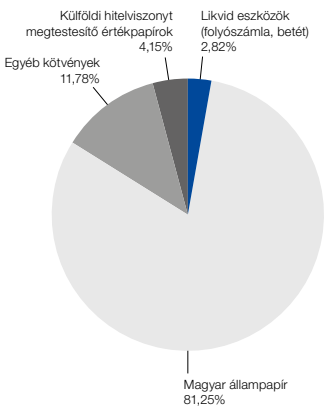
Alap megnevezése:	**SIFI MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000734173
Befektetési politika:	Az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsde által meghatározott BUX Indexkosár összetételét követő portfóliót alakít ki. Az Alap részvénybefektetései kizárólag a BUX index tagjaiból állhatnak direkt részvénybefektetések formájában, melyet minden egyes hivatalos BUX Index súlyozás felülvizsgálat alkalmával ellenőriz. Az Alap részvénybefektetései között az egyes részvények súlya az adott papírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy a hazai részvénypiac árfolyammozgásait leképező BUX Index teljesítményéből részesedést biztosítson a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. április 25.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	100% BUX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar részvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	15
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○○ 5
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,33%**	0,00%	10,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**99,67%**	80,00%	100,00%	100,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

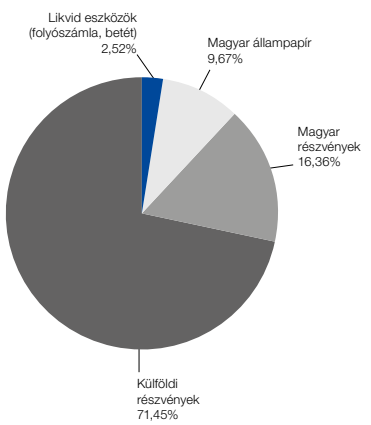
Alap megnevezése:	**SIFI RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000734181
Befektetési politika:	Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Az Alap a meghatározott eszközökön kívül magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig. Az Alap kamatkockázattal rendelkezik. Az Alap a súlyozott átlagos lejáratának (WAM) értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot. Az Alap a befektetéseivel elsősorban a hazai pénz- és kötvénypiacot célozza meg, de adott piaci körülmények között a külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is kismértékű súlyt képviselhetnek az alap befektetései között.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap befektetési célja a befektetői számára a pozitív értéknövekedés biztosítása, ennek érdekében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvénypiaci eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	80% RMAX Index 20% Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Total Return Index Value Unhedged USD forintosított értéke
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Likviditási kockázat, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat
Földrajzi kitettség:	Magyar és nemzetközi kötvény- és pénzpiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	18
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●○○○○○ 2
Devizakockázat:	●●○○○○○ 2
Javasolt befektetési időtáv:	1 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 12 hónapon belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,82%**	0,00%	30,00%	10,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**81,25%**	60,00%	100,00%	65,00%
	Egyéb kötvények	**11,78%**	0,00%	100,00%	15,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**4,15%**	0,00%	20,00%	10,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

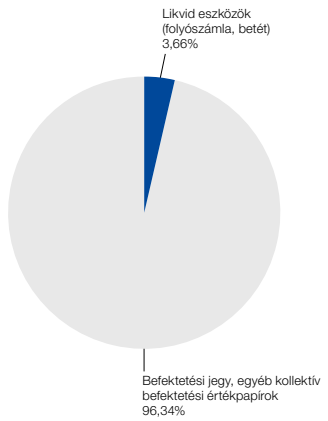
Alap megnevezése:	**SIFI KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000734751
Befektetési politika:	Az Alap a közép-európai (Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia és Ausztria) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (Törökország, Horvátország, Szlovénia és a balti államok) befektetési szempontból vonzó vállalatainak részvényeibe történő befektetéssel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetők számára. A befektetések történhetnek a fent megjelölt országok szabályozott részvénypiacain. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül állampapírok, magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba, diszkontkincstárjegyekbe is fektethet egy bizonyos mértékig.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap jellemzően a közép-európai és kisebb mértékben a kelet-európai régió befektetési szempontból vonzó vállalatainak részvényeibe történő befektetésekkel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. április 25.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90% CETOP Index forintosított értéke 10% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Földrajzi kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Koncentrációs kockázat, Likviditási kockázat
Földrajzi kitettség:	Fejlődő európai országok részvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	24
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●●●●○○○ 4
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**2,52%**	0,00%	30,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**9,67%**	0,00%	45,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	45,00%	0,00%
Magyar részvények		**16,36%**	15,00%	100,00%	20,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	45,00%	0,00%
Külföldi részvények		**71,45%**	45,00%	100,00%	70,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

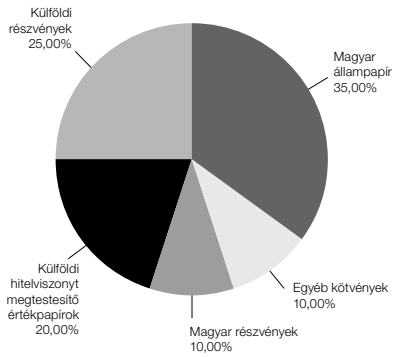
Alap megnevezése:	**SIFI NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000734199
Befektetési politika:	Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formákba való befektetések történhetnek elsősorban a fejlett részvénypiacon, valamint kismértékben a kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 85-95 százalék körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 5-15 százalékát kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is, illetve pénzpiaci eszközökbe.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap elsődleges célja, hogy döntően a fejlett országok részvénypiacaira irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt biztosítson a befektetői számára. A fejlett piaci spektrumot képezhetik elsődlegesen Ausztrália, Ausztria, Belgium, Kanada, Dánia, Finnország, Franciaország, Németország, Hong Kong, Írország, Izrael, Olaszország, Japán, Hollandia, Új Zéland, Norvégia, Portugália, Szingapúr, Spanyolország, Svédország, Svájc, Egyesült Királyság és az Amerikai Egyesült Államok részvény- és kötvénypiacai. Az Alapkezelő az Alap befektetési célját elsősorban fejlett részvénypiaci kitettséggel rendelkező tőzsdén kereskedett befektetési alapok befektetési jegyeibe történő befektetéssel valósítja meg. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül a fent megjelölt országok vagy Magyarország által kibocsátott állampapírokba és állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából a fent megjelölt országok részvény- és kötvénypiacaira fektethet be, iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2024. február 23.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90% MSCI World Index forintosított értéke 10% RMAX Index
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat
Földrajzi kitettség:	Fejlett országok részvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	9
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●●●●●○○ 5
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**3,66%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**0,00%**	0,00%	20,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**96,34%**	85,00%	100,00%	90,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	0,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

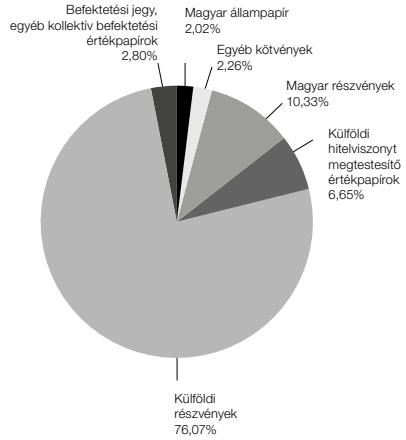
Alap megnevezése:	**SIFI OPTIMUM VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT**
ISIN:	HU0000736962
Befektetési politika:	Az Alap kötvény felülsúlyozott konzervatív vegyes befektetési stratégiát követ, jellemzően a közép-európai (ez alatt értve Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia és Ausztria szabályozott piacait) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (ideértve Törökország, Horvátország, Szlovénia és a balti államok szabályozott piacait) befektetési szempontból vonzó államainak kötvényeibe és vállalatainak kötvényeibe, valamint részvényeibe történő befektetésekkel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetői számára. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a kötvény túlsúly 60-70 százalék körüli arányának fenntartására fix- és változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlásán keresztül. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 30-40 százalékát egyedi vállalati részvényekbe fekteti az Alapkezelő, jellemzően fundamentális elemzésekre alapozva döntéseit.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap vegyes értékpapíralap és elsődleges célja, hogy jellemzően a közép- és kelet-európai országok kötvény- és kisebb mértékben a térség részvénypiacaira irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt biztosítson a befektetői számára. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából a fent megjelölt régió részvény- és kötvénypiacaira fektethet be, iparági megkötés nélkül.
Az alap indulásának dátuma:	2025. április 1.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	35% CETOP Index 65% MAX Index
Letétkezelő:	
Az alap kockázata(i):	Likviditási kockázat, Hitel-Partnerkockázat, Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Befektetési döntések kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Hozamkockázat, Letétkezelő kockázata, Működési kockázat, Származtatott ügyletek kockázata
Földrajzi kitettség:	Közép- és Kelet-Európa részvény- és kötvénypiacai
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	A folyamatos működés mellett határozható meg
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.
Értékpapír-kölcsönzés:	Értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett.
Várható hozam/kockázat:	●●●○○○○3
Devizakockázat:	●●●○○○○3
Javasolt befektetési időtáv:	3-5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik mérsékelt kockázatú kötvénybefektetések mellett a részvények hozamát is élvezni szeretnék. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (Tervezett indulási állapot)			**Vagyonkezelő mozgástere**		
			minimum	**maximum**	**cél**
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**35,00%**	25,00%	80,00%	35,00%
	Egyéb kötvények	**10,00%**	5,00%	20,00%	10,00%
Magyar részvények		**10,00%**	5,00%	55,00%	10,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**20,00%**	15,00%	80,00%	20,00%
Külföldi részvények		**25,00%**	10,00%	55,00%	25,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**0,00%**	0,00%	20,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**0,00%**	0,00%	4,99%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

Alap megnevezése:	**HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**
ISIN:	HU0000702022
Befektetési politika:	Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak legalább 50, maximum 100 százalékát fordítsa részvények (alapvetően közép-európai részvények) vásárlására. Az Alapkezelő az Alappal értékalapú befektetéseket szeretne megvalósítani a közép-európai országok értékpapírpiacain. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét.
Az alap létrehozásának célja:	Hosszú távú befektetésekre koncentráló, értékalapú befektetőknek tekintjük magunkat. Úgy véljük, hogy a pénz -, és tőkepiacok sokszor irracionális, rövid távú mozgásai ellenére a jól működő vállalatok, szektorok, gazdaságok hosszú távon felértékelődnek, míg azok, amelyek nem teremtenek értéket, veszítenek jelentőségükből. Az Alapban nagyon hangsúlyos a részvénykiválasztás folyamata. Nem a célpiacokat reprezentáló indexeket próbáljuk meg lefedni, hanem a közép-európai térség tőzsdéin jegyzett több száz vállalatból próbáljuk meg kiválasztani az alulértékelt, valós értéküknél jóval alacsonyabb piaci áron forgó vállalatokat. Nagyszámú portfóliókezelő-elemző csapattal dolgozunk, 20 éves tapasztalattal rendelkezünk a hazai és több, mint 10 éves tapasztalattal a régiós piacon. Úgy érezzük, hogy a sokéves helyi tapasztalat, a földrajzi közelség és a hasonló befektetői viselkedés miatt a közép-európai térségbeli befektetések területén szignifikáns hozzáadott értéket tudunk adni a befektetőknek.
Az alap indulásának dátuma:	2001.03.29.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	90%-ban a CETOP indexbe (forintban számolva) és 10%-ban az RMAX indexbe
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap kockázata(i):	Hitel-Partnerkockázat, Likviditási kockázat, Letétkezelő kockázata, Külső tényezőkből adódó kockázat, Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, Származtatott ügyletek kockázata, Befektetési döntések kockázata, Hozamkockázat, Működési kockázat, Földrajzi kockázat, Koncentrációs kockázat, Árukockázat, Fenntarthatósági kockázat
Földrajzi kitettség:	Hazai és régiós
Iparági/Szektor kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállaltok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Szektorális kitettség:	Pénzügy, Fogyasztási javak, Telekommunikáció, Közmű, Ingatlan, Energia, Ciklikus vállaltok, Holding vállalatok, Egészségügy, Nyersanyag
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	75-85
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az alapok stratégiai eszközallokációjától való eltérés a jelenlegi piaci környezetben fennálló kamat- és értékeltségi szintekkel indokolható. Mivel a kötvénypiaci árazottság az alacsony hozamok és kamatok miatt történelmi csúcsra emelkedett, illetve a részvények értékeltségi mutatói az árazási sáv felső részében találhatóak historikusan, ezért az alapban az átlagosnál alacsonyabb a kockázatvállalás mértéke. A kötvény oldalon a nagyobb védettséget biztosító rövidebb lejáratok felé súlyoztunk át, míg a részvénysúlyt csökkentettük, növelve a készpénz arányát az alapban. Amint a piaci értékítéletünk változik, úgy készek vagyunk a stratégiai eszközallokációt a hosszú távú egyensúlyi szintre visszaállítani, azaz növelni az alapban lévő kockázati kitettséget.
Értékpapír-kölcsönzés:	Az alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges. Értékpapír kölcsönzés keretében az alap jogosult az alap eszközeinek 60%-át kölcsönadni, ezen belül nem határoz meg az egyes ügyletekhez kapcsolódó limiteket. Megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése viszont nem. Van lehetőség fedezeti, illetve arbitrázs célú ügyletek kötésére is.
Várható hozam/kockázat:	●●●●○○○ 4
Devizakockázat:	●○○○○○○ 1
Javasolt befektetési időtáv:	Minimum 5 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2024.12.31.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		**0,00%**	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	**2,02%**	0,00%	50,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	**2,26%**	0,00%	50,00%	0,00%
Magyar részvények		**10,33%**	0,00%	100,00%	25,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**6,65%**	0,00%	70,00%	0,00%
Külföldi részvények		**76,07%**	0,00%	95,00%	65,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok		**2,80%**	0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek		**-0,13%**	-200,00%	200,00%	0,00%

A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: https://hold.hu/#!/alapkezelo/alapok
*A Likvid eszközök, illetve a Származtatott ügyletek negatív részarányt is mutathatnak, mert ezekben a kötelezettségek is kimutatásra kerülnek.

RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÓ A BEFEKTETÉSI ALAPOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOKRÓL

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A befektetési jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, melyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy a befektetési alapok portfóliójában szereplő eszközök értéke, árfolyama ingadozik.

Kockázatok	Definíció	Mit jelent ez az ügyfélre nézve, milyen hátrány érheti ebből adódóan?
Befektetési döntések kockázata	(pl.: részvénykockázat, kötvények befektetési kockázata, egyéb befektetési eszközök kockázata) Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.	Ha az alap eszközeinek piaci értéke kedvezőtlen irányba mozdul el, a befektetések értéke csökkenhet.
Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat	A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/ devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).	Az Alap mögöttes devizakitettsége befolyásolhatja a forintban denominált Alap árfolyamát. Ha a deviza/ forint árfolyamok kedvezőtlen irányba mozdulnak el, a befektetés forintban kifejezett értéke csökkenhet.
Hozamkockázat	A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, továbbá a részvények és származtatott eszközök értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint változása révén jelentősen befolyásolhatja a piacok állapotát, s ez az Alap nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint elmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az Alap eszközei tekintetében.	Ha az inflációs ráta és/vagy a piaci kamatok kedvezőtlen irányba mozdulnak el, a befektetések értéke csökken/het.
Likviditási kockázat	Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/ vagy veszteségek árán lehetséges.	Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli az eszközök likviditását. A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Ez esetben elképzelhető, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt a nyilvántartási értéke alatt tudja csak az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési Jegyek árfolyamát.
Külső tényezőkből adódó kockázat	Egy befektetés vagy termék értékét olyan külső tényezők befolyásolhatják, mint például az adórendszer, vagy a piacai szereplőkre vonatkozó szabályozások, nemzetközi politikai és gazdasági folyamatok.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Hitel-Partnerkockázat	Annak a kockázata, hogy az alapkezelő az eszközalap nevében kötött ügyleteikben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget. A kibocsátói, hitel- és partner kockázat a betétet elfogadó hitelintézet, a kötvény vagy értékpapír kibocsátójának, illetve az értékpapír üzlet vagy származtatott ügylet megkötésében közreműködő partner teljesítésének kockázata. A betétekhez, illetve kötvényekhez kapcsolódó követelések teljesítése függ a partner gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat esetén felléphet fizetésképtelenség, a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén elmaradhatnak a követelések kifizetései.	Amennyiben az alapkezelés során az eszközalap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem, vagy nem maradéktalanul tesznek eleget, az hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.

Származtatott ügyletek kockázata	Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatok. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességkori piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alapok nettó eszközértékét. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét. A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket. Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.	Az azonnali piaci árak elmozdulása – az áttételi hatás miatt – a származtatott ügyeltek piaci árában nagyobb mértékű változást okozhat.
Letétkezelő kockázata	Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván.	Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.
Földrajzi kockázat	Egyes országok vagy régiók földrajzi elhelyezkedésük miatt különböző kockázati kitettségekkel rendelkeznek. Ezek különböző módon befolyásolják az alap teljesítményét. Ilyen befolyásoló tényezők lehetnek az alábbiak: természeti katasztrófák előfordulási helye, klímaváltozásnak való kitettség, háborúk stb.	A felsorolt befolyásolt tényezők kedvezőtlenül érinthetik az Alap árfolyamát.
Ingatlan-kockázat	Az ingatlan-befektetések jellemzően hosszú távú, magas kockázattal járó befektetések, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időről-időre – a piaci viszonyok (pl. kereslet kínálat, gazdasági növekedés) változásától függően – nehézségekbe ütközhet. Ezen kívül az ingatlanok fenntartása kapcsán (üzemeltetés, karbantartás, fejlesztés) további kockázatok merülhetnek fel. Az ingatlanpiacokat ezen felül fokozott likviditási kockázat is jellemzi.	A piaci viszonyok kedvezőtlen alakulásának következtében a befektetések értéke nagymértékben csökkenhet.
Árukockázat	Az árupiaci kockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve pl. olaj, gáz, mezőgazdasági alapterméneyk, illetve a nemesfémeket is, stb.) árában bekövetkező lehetséges változás. Az árupiaci termékek árfolyam alakulását olyan tényezők befolyásolhatják, mint a gyakran előre nem látható kínálati és keresleti változások, inflációs várakozás, valamint a kamatszint.	Az árupiaci termékek árfolyama dinamikusan változhat, amely hatással van a befektetési alap árfolyamára, így a befektetés értékére.
Koncentrációs kockázat	A befektetéseket csoportosítani lehet pl.: kibocsátó, devizanem, területi kitettség, futamidő, befektetési eszköz szerint. Az egyes jellemzők külön-külön eltérő módon befolyásolják az instrumentum kockázatát. Amennyiben az egyes jellemzőkön belül hasonló tulajdonságokkal bíró befektetéseket választunk, akkor koncentráljuk az adott tulajdonságból eredő kockázatunkat. A koncentrációs kockázat tehát annak kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálódnak.	A befektetések kockázatai ebben az esetben nem oszlanak meg a különböző befektetési eszközök között, ezért az adott eszköz árfolyamának ingadozása, a felsorolt tényezők kedvezőtlen alakulása miatt érinthetik az eszközalap árfolyamát.
Működési kockázat	Az alapkezelő tevékenységét a működési kockázatok elemzésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci területek működési feltételei romlanak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét. Emellett az alap tevékenységével kapcsolatban fennállhatnak személyi, tárgyi, technikai feltételekkel és a letétkezelővel kapcsolatos kockázatok is.	Ebben az esetben csökkenhet a befektetések értéke.
Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata	Az alap befektetési jegyei a felfüggesztés ideje alatt nem vásárolhatók/visszaválthatók. A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása veszélybe kerül. A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.	Az alap forgalmazását az alapkezelő, illetve a Felügyelet a Kbftv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.
Fenntarthatósági kockázat	Tényezői a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.	Olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE

Az 1. és 2. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelők a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségüknek eleget tesznek.

1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ	**Árfolyamdátumok**	
Alapok listája	**vétel**	**eladás**
SIFI Globális Alapok Alapja Vegyes Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Kötvény Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
SIFI Osztalékvadász Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	T	T
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap U sorozat	T	T
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap U sorozat	T	T

HOLD ALAPKEZELŐ	**Árfolyamdátumok**	
Alapok listája	**vétel**	**eladás**
HOLD Részvény Befektetési Alap	T	T

2. ELTÉRŐ ALAPKEZELŐK BEFEKTETÉSI ALAPJAI KÖZÖTTI ELJÁRÁS ESETÉN

A szerződő befektetési egységek áthelyezéséről szóló írásbeli rendelkezése, a biztosítóhoz történő beérkezését követő három munkanapon belül kerül rögzítésre a szerződésen, és az a rögzítést követő legkésőbb 7. forgalmazási napon érvényes árfolyamon teljesül.

3. ÖSSZEHASONLÍTÁS

Befektetési alapok listája:

SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ	Várható hozam/ kockázat	Deviza-kockázat	Javasolt befektetési időtáv
SIFI Globális Alapok Alapja Vegyes Befektetési Alap U sorozat	5	5	3-5 év
SIFI Kötvény Befektetési Alap U sorozat	3	3	3 év
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	6	5	5 év
SIFI Osztalékvadász Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	5	5	3-5 év
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat	5	5	3-5 év
SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat	4	5	3-5 év
SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap U sorozat	5	1	3-5 év
SIFI Rövid Kötvény Befektetési Alap U sorozat	2	2	1 év
SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap U sorozat	4	4	3-5 év
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap Befektetési Alap U sorozat	3	3	3-5 év

HOLD ALAPKEZELŐ	Várható hozam/ kockázat	Deviza-kockázat	Javasolt befektetési időtáv
HOLD Részvény Befektetési Alap	4	1	5 év

Befektetési alapok kockázati besorolása:
(1) legalacsonyabb / (2) alacsony / (3) közepesen alacsony / (4) közepes / (5) közepesen magas / (6) második legmagasabb / (7) legmagasabb kockázati osztály