

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 Globális Alapok Alapja Vegyes Befektetési Alap U sorozat

SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat

SIFI Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat

SIFI Közép-Európai Részvény Befektetési Alap U sorozat

5. KÖZEPESEN MAGAS KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

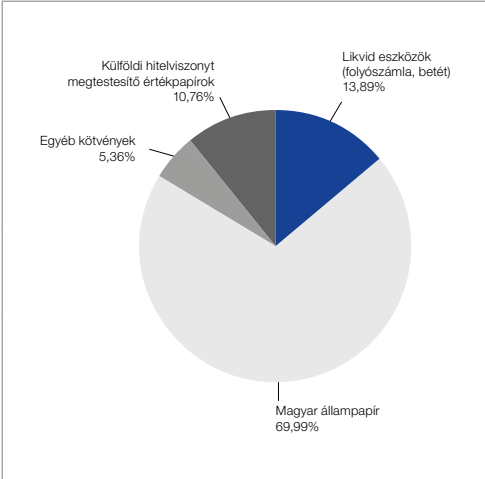
SIFI Osztalék vadász Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap

SIFI Magyar Indexkövető Részvény Befektetési Alap U sorozat

6. MÁSODIK LEGMAGASABB KOCKÁZATÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK

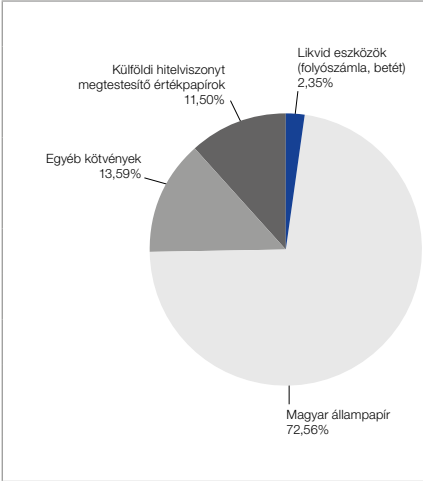
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap

Alap megnevezése:	SIFI 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 befektetéseinek 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, Származtatott ügyletek kockázata
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:	20
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor 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:	●●○○○○○2
Devizakockázat:	●●○○○○○2
Javasolt befektetési időtáv:	1 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsonyabb hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandóak vállalni. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



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

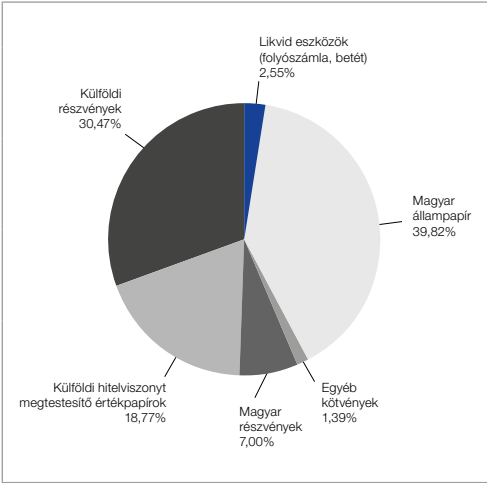
Alap megnevezése:	SIFI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT
ISIN:	HU0000725270
Befektetési politika:	Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban hazai állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve pénzüpi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan 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 befektetési eszközei között.
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, Származtatott ügyletek kockázata
Földrajzi kitettség:	Magyar- és nemzetközi kötvénypiac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	47
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 hajlandók 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 (2025.11.07.)		Vagyonkezelő mozgástere		
		minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)	2,35%	0,00%	40,00%	5,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72,56%	55,00%	100,00%	65,00%
Magyar részvények	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11,50%	0,00%	100,00%	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%	4,99%	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 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 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 százalékos 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:	2025.04.01.
Az alap devizaneme:	Magyar forint
Referenciaindex:	35% CETOP Index forintosított értéke 65% MAX 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, 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:	65
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor 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 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik mérsékelt kockázatú kötvénybefektetések mellett a részvények hozamát is élvezni szeretnék és közepesen alacsony kockázatot kívánnak 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 (2025.11.07.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		2,55%	0,00%	20,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	39,82%	30,00%	80,00%	35,00%
	Egyéb kötvények	1,39%	0,00%	20,00%	10,00%
Magyar részvények		7,00%	0,00%	55,00%	10,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		18,77%	15,00%	80,00%	20,00%
Külföldi részvények		30,47%	15,00%	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%

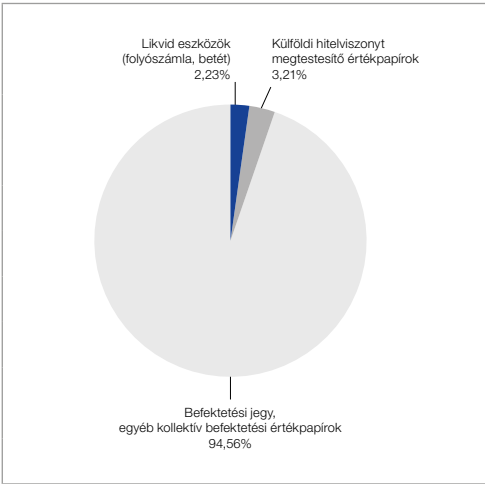
A befektetési alapra vonatkozó részletesebb információ: Elérhető az Alap hatályos Kezelési Szabályzatában

Alap megnevezése:	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 85%-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 részvénytőzsi 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 EM Local Currency Government Diversified 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:	22
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor 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 év
Megcélzott ügyfélkör:	A befektetési alap azok számára jó választás, akik hosszú távon a mérsékelt kockázatú kötvénybefektetések mellett a részvények hozamát is élvezni szeretnék és hosszú távon várhatóan magasabb hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.
Alap besorolása környezeti és/vagy társadalmi fenntarthatósági célok szerint:	Nincs fenntarthatósági célkitűzés.



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

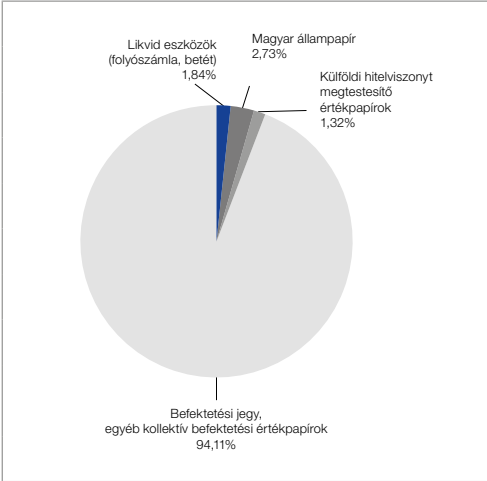
Alap megnevezése:	SIFI USA RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT
ISIN:	HU0000734207
Befektetési politika:	Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formák történhetnek elsősorban a fejlett részvényt piacon, valamint kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 90-95 százalék körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 5-10 százalékát kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is, illetve pénzpiaci eszközökbe.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy az észak-amerikai részvényt piac lehetőségeinek kiaknázása révén, több eszközosztályt lefedve, egy jól diverszifikált, döntően részvény jellegű befektetésekből álló portfólió által hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. március 04.
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) részvényt piac
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	13
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 magasabb 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:	Környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (Közzétételi rendelet 8. cikk)



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.07.)		Vagyonkezelő mozgásterére			
		minimum	maximum	cél	
Likvid eszközök (folyószámla, betét)	2,23%	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%	20,00%	0,00%	
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,21%	0,00%	20,00%	5,00%	
Külföldi részvények	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%	
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	94,56%	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

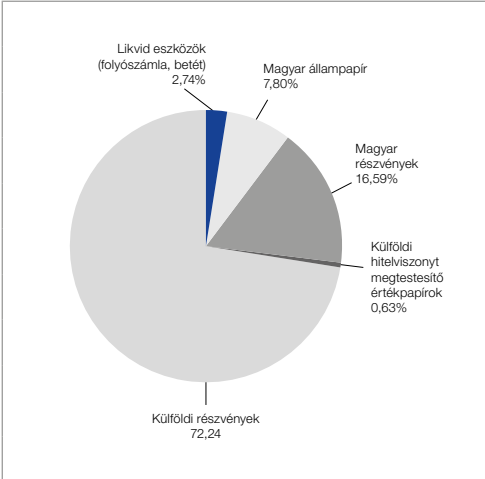
Alap megnevezése:	SIFI NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP U SOROZAT
ISIN:	HU0000734199
Befektetési politika:	Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formákba való befektetések történhetnek elsősorban a fejlett részvényt piacon, 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 pénzüpi eszközökbé.
Az alap létrehozásának célja:	„Az Alap elsődleges célja, hogy döntően a fejlett országok részvényt piacaira 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 részvényt piaci 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 részvényt piaci befektetésekén 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. március 04.
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 részvényt piaci
Iparági/Szektor kitettség:	–
Szektorális kitettség:	–
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközeinek száma:	20
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor 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 magasabb hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók 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 (2025.11.07.)		Vagyonkezelő mozgástere		
		minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)	1,84%	0,00%	15,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,73%	0,00%	15,00%	10,00%
Magyar állampapír	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%
Egyéb kötvények	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%
Magyar részvények	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,32%	0,00%	15,00%	0,00%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	94,11%	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 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. május 17.
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 tényezőkől 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:	43
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 azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandók 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 (2025.11.07.)		Vagyongkezelő mozgástere			
		minimum	maximum	cél	
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		2,74%	0,00%	12,00%	0,00%
Magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Magyar állampapír	7,80%	5,00%	17,00%	10,00%
	Egyéb kötvények	0,00%	0,00%	12,00%	0,00%
Magyar részvények		16,59%	0,00%	92,00%	20,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0,63%	0,00%	20,00%	0,00%
Külföldi részvények		72,24%	55,00%	92,00%	70,00%
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 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 részvényt piacon, 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 pénzüpiaci 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 többlet hozamot 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 részvényt piacai 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, pénzüpiaci eszközök, vagy ezeknek súlyozott összetétele.
Az alap indulásának dátuma:	2023. június 30.
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:	13
Az alap stratégiai eszközallokációjától való eltérés:	Az Alapkezelő a stratégiai eszközallokációtól a mindenkor 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 hajlandók 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.



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 részvénybefektetéseit kizárólag a BUX index tagjaiból állhatnak direkt részvénybefektetések formájában, melyet minden egyes hivatalos BUX Index súlyozás felülvizsgálat alkalmával ellenőriz. Az Alap részvénybefektetéseit között az egyes részvények súlya az adott papírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénytőke befektetéseken kívül magyar állami kezességvállalással garantált értékpapírokba is fektethet egy bizonyos mértékig.
Az alap létrehozásának célja:	Az Alap célja, hogy a hazai részvénytőke árfolyammozgásait leképező BUX Index teljesítményéből részesedést biztosítson a befektetői számára.
Az alap indulásának dátuma:	2024. május 09.
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 részvénytőke
Iparági/Szektor kitettség:	Nem koncentrált
Szektorális kitettség:	Nem koncentrált
Az alap kiemelt, extra kockázata(i):	–
Eszközök száma:	13
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 magasabb hozam elérése érdekében közepesen magasabb 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.

Likvid eszközök
(folyószámla, betét)
0,30%

Magyar részvények
99,70%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.07.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)			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			80,00%	100,00%	100,00%
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi részvények			0,00%	0,00%	0,00%
Befektetési jegy, egyéb kollektív befektetési értékpapírok			0,00%	10,00%	0,00%
Származtatott ügyletek			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 részvényt piacokat megcélzó kollektív befektetési formák. A kollektív befektetési eszközök egyaránt lehetnek befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek). Ezen felül korlátozott mértékben egyedi kötvény- és részvényt piaci 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 részvényt piac 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:	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.
Várható hozam/kockázat:	●●●●●○ 6
Devizakockázat:	●●●●●○ 5
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 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)

Likvid eszközök
(folyószámla, betét)
5,27%

Befektetési jegy,
egyéb kollektív befektetési értékpapírok
94,73%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE (2025.11.07.)			Vagyonkezelő mozgástere		
			minimum	maximum	cél
Likvid eszközök (folyószámla, betét)		5,27%	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		94,73%	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

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.
Hozam-kockázat	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-Partner-kockázat	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 zárhatók. 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 ügyletek 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 megfelelően.
Földrajzi kockázat	Egyes országok vagy régiók földrajzi elhelyezkedésük miatt különböző kockázati kitétségekkel rendelkeznek. Ezek különböző módon befolyásolják az alap teljesítményét. Ilyen befolyásoló tényezők lehetnek az alábbiak: természeti katasztrófák előfordulási helye, klímaváltozásnak való kitétség, 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 áruipiaci kockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve pl. olaj, gáz, mezőgazdasági alaptermények, illetve a nemesfémeket is, stb.) árában bekövetkező lehetséges változás. Az áruipiaci termékek árfolyam alakulását olyan tényezők befolyásolhatják, mint a gyakran előre nem látható kínálati és keresleti változások, inflációs várakozás, valamint a kamatszint.	Az áruipiaci termékek árfolyama dinamikusán változhat, amely hatással van a befektetési alap árfolyamára, így a befektetés értékére.
Koncentrációs kockázat	A befektetéseket csoportosítani lehet pl.: kibocsátó, devizanem, területi kitétség, 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 koncentrálnak 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 koncentrálnak.	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 felfüggesztheti 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 Kbtv.-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. pontban foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az alapkezelő a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségének eleget tesz.

1. FORINT ALAPÚ BEFEKTETÉSI ALAPOK ÁRFOLYAMDÁTUMAI:

SIGNAL IDUNA FUND INVEST ALAPKEZELŐ	Árfolyamdátumok	
	vétel	eladás
Alapok listája		
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

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.

2. 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	4	5	3 év
SIFI Kötvény Befektetési Alap U sorozat	3	3	3 év
SIFI Smart Future Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	6	5	3-5 év
SIFI Osztalékvadász Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap	5	5	3-5 év
SIFI USA Részvény Alapok Alapja Befektetési Alap U sorozat	4	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 év

Befektetési alapok kockázati besorolása:

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