

**Az APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalapból és
a DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalapból álló**

APEL SO ESERNYŐALAP

TÁJÉKOZTATÓJA



APEL SO

Alapkezelő:

APEL SO CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Forgalmazók:

CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

UNICREDIT BANK HUNGARY Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

Letétkezelő:

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Magyar Nemzeti Bank által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:

H-KE-III-88/2024., 2024.02.20.

Hatályos: 2024. február 21. napja*

***A tájékoztató befektetési szabályokat érintő változásai 2024. március 22. napjától lépnek hatályba.**

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapa vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	APELSE Esernyőalap egy esernyőalap, amely az alábbi részalapokból áll: APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap, DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap
1.2. A befektetési alap rövid neve	Az APELSE Esernyőalap részalapjainak rövid nevei: APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap, DIALÓG Fűzfa EUR Részalap
1.3. A befektetési alap székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.
1.4. A befektetési alapkezelő neve	APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
1.5. A letétkezelő neve	Unicredit Bank Hungary Zrt.
1.6. A forgalmazó neve	A Részalapok befektetési jegyeinek forgalmazása a Concorde Értékpapír Zrt, az UniCredit Bank Hungary Zrt., a Raiffeisen Bank Zrt., illetve az ERSTE Befektetési Zrt.-nél mint Forgalmazóknál történik.
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	A Részalapok mindegyike nyíltvégű.
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	A Részalapok mindegyike határozatlan futamidejű.
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	Az APELSE Esernyőalap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	<p>Az APELSE Esernyőalap APELSE HUF Rövid Kötvény Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja egy-egy sorozattal rendelkezik, melyek eltérő devizanemű sorozatmegjelölés nélküli befektetési jegyeket bocsátanak ki az alábbi megnevezéssel:</p> <ul style="list-style-type: none"> - APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap esetében: APELSE HUF Rövid Kötvény HUF Részalap Befektetési Jegy - DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap esetében: DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap Befektetési Jegy <p>A APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap a DIALÓG Fűzfa EUR Részalaptól az alábbi jellemzőkben tér el:</p> <ul style="list-style-type: none"> - devizanem (a APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap magyar forintban, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap euróban denominált); - névérték (a APELSE HUF Rövid Kötvény Részalap befektetési jegyének névértéke 1 Ft, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési jegyének névértéke 0,01 euró); - befektetési cél (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 11. pontjában);

	<ul style="list-style-type: none"> - befektetési szabályok (így azon belül különösen: alkalmazott befektetési eszközök köre, alkalmazott származtatott ügyletek jellege, célja, javasolt befektetési időtáv, részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 12-14. pontjaiban); - Részalapokra terhelt díjak és költségek köre (a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap esetén alkalmazott teljesítménydíj okán, részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 36.1. pontjában); - Befektetőt terhelő, a befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 44.2. pontjában); - visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 42.3. pontjában);
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	A Részalapok mindegyike értékpapíralap.
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia, vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	Az Alapkezelő a Részalapok tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	
2.1. A befektetési alap működési	Az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága a 21/2022 határozati számmal 2022.09.14-én elfogadta, hogy az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalapról és a

formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)	DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalapból álló APELSO Esernyőalapot hoz létre.
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	H-KE-III-754/2022. 2022.12.01
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	H-KE-III-887/2022. 2023.01.01
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	Az APELSO Esernyőalap lajstromszáma: 1111-866 Részalapok lajstromszámai: APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap: 1111-866-1 DIALÓG Fűzfa EUR Részalap: 1111-866-2
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői	21/2022 IG határozat, 2022.09.14 24/2023 IG határozat, 2023.10.27 32/2023 IG határozat, 2023.12.18

határozatok száma, kelte	
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-795/2023 2023.11.29. H-KE-III-88/2024., 2024.02.20.
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	<p>APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap célja, hogy pénzügyi és kötvény befektetések megfelelő kombinációjával a hazai pénzügyi befektetésekhez képest versenyképes hozamú befektetési alternatívát kínáljon, alacsony kockázatvállalás mellett. Az Alapkezelő az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt, de limitált kockázatvállalás mellett célja még az átlagos pénzügyi hozamszintek feletti teljesítmény elérése is.</p> <p>Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező kamatozó eszközökbe fektet, valamint a kockázatok csökkentése céljából (fedezeti célból) származtatott ügyleteket köt.</p> <p>Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap célja a tőkenövekedés. Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap elsősorban magyar földrajzi specifikációval rendelkezik, de specifikus iparági kitettséget nem céloz meg.</p> <p>APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba: kincstárjegyekbe, államkötvényekbe; államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, bankbetétekbe fekteti be.</p> <p>Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, mivel célja, hogy az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap volatilitása alacsony szinten maradjon.</p> <p>Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap összetételének kialakítása során az Alapkezelő elsősorban a pozitív reálhozam elérését célozza meg, alacsony kockázatvállalás mellett. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a hazai és nemzetközi makroelemzésekre, deviza-, és kamatpiaci előrejelzésekre.</p> <p>A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata alacsony maradjon.</p> <p>A kollektív befektetési értékpapírok, valamint a befektetési jegyek alkalmazása kiszélesíti a befektetési univerzumot, hiszen ezen termékeken keresztül az Alapkezelő költséghatékonyan érhet el többelhozamot a portfólió számára.</p> <p>Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap saját tőkéjét elsősorban hazai és külföldi, kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba és befektetési jegyekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.</p> <p>Az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap kockázata alacsony, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni a befektetésüket.</p> <p>DIALÓG Fűzfa EUR Részalap célja, hogy a legalább 5 éves időtávon abszolút hozamú stratégia útján a globálisan a lehető legszélesebb körben elérhető eszközosztályokba történő befektetés útján az előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el közepes kockázatvállalás mellett.</p> <p>Mínimálisan ajánlott időtáv: 5 év.</p> <p>A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap céljának elérése érdekében minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalaphoz nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie.</p> <p>A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014.</p>

(III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.
A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap minden, a fenti rendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.

Sem a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap sem a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap nem rendelkezik környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját előmozdító céllal és nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal. A Részalapot, mint pénzügyi termékek alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Minimum Hozama (Referenciahozam) 2023-ban: évi 2%.
2024. január 1-től az Alap Minimum Hozama (Referencia Hozama) 2,5%
Figyelembe véve, hogy a Kezelési Szabályzat módosításának közzétételétől számított 30 nap múlva lehet csak hatályos ezen küszöbhozam, addig a 2023-as évi küszöbhozam az érvényes.

Az Alapkezelő a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vagyonát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélozva ezzel a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan -0 és 100% között- alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Éppen ezért a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap nem tud követni egy előre definiált benchmarkot, hanem inkább megcéloz egy Minimum Hozamot, amely hozam alkalmazkodik a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap kockázati mutatószámaihoz.

Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a High Watermark és a Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza.

Az Alapkezelő évente a High Watermark elv alapján teljesítménydíjra jogosult, amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a Minimum Hozamnál magasabb hozamot ér el, továbbá, ha a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja a High Watermarkot. A High Watermark értéke görgetéses alapon az elmúlt 5 év mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az első High Watermark mérési pont: 2023.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év
A teljesítménydíj mértéke a Minimum Hozam feletti hozam 25%-a.

Példák a teljesítménydíj alkalmazhatóságára (EUR nomináltság esetén):

1. Amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap éves hozama 4,2%, mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (2,5%), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor a Minimum Hozam feletti hozamrész, vagyis (4,2%-2,5%) 1,7% hozamrész 25%-a, tehát 0,425% hozamnak megfelelő összegű teljesítménydíjra jogosult az Alapkezelő.
2. Amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap éves hozama 4% mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (2,5%), de az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték NEM haladja meg a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg teljesítménydíj.
3. Amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap éves hozama 2,1%, mely NEM haladja meg a Minimum Hozam mértékét: (2,5%), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg teljesítménydíj.
4. . Amennyiben az Alap adott évi hozama 4%, azonban az azt megelőző két évben, évi 0,5%-os hozamot produkált, akkor hiába haladja meg a Minimum hozam mértékét (2,5%) az adott évben, nem illeti meg teljesítménydíj, mert az elmúlt évek veszteségeit még nem állította

helyre (2*-0,5% veszteség és 2*2,5% Minimum Hozam, tehát összesen 6% áthozott ledolgozandó veszteség). Az ezt követő évben az Alap adott évi hozama 6,5%, azonban a ledolgozandó veszteség 8,5%-4%=4,5% volt és az adott évi Minimum Hozam még ehhez adódott (2,5%), tehát az összesen 7%-os hozamot az Alap nem tudta felülteljesíteni. A példa az 5 éves referenciaidőszakon belül értendő.

Táblázatba foglalva a 4. példát:

Évek száma	Elért hozam	Minimum Hozam	Ledolgozandó veszteség	Teljesítménydíj
1.	-0,5%	2,5%		Nincs
2.	-0,5%	2,5%	3%	Nincs
3.	4%	2,5%	6%	Nincs
4.	6,5%	2,5%	4,5%	Nincs

5. További példák a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap teljesítménydíjra jogosultságát illetően egy hosszabb időtávra, figyelembe véve a mindenkor 5 éves periódus görgetését és a ledolgozandó veszteségeket Táblázati formában.

Évek sorszám a	Alap Hozama	Minimum Hozam	Teljesítmény a Benchmarkhoz képest	Ledolgozandó veszteség	Teljesítmény díj
1	7,50%	2,50%	5,00%	0,00%	van
2	2,50%	2,50%	0,00%	0,00%	nincs
3	-2,50%	2,50%	-5,00%	-5,00%	nincs
4	5,50%	2,50%	3,00%	-2,00%	nincs
5	4,50%	2,50%	2,00%	0,00%	nincs
6	7,50%	2,50%	5,00%	0,00%	van
7	7,50%	2,50%	5,00%	0,00%	van
8	-7,50%	2,50%	-10,00%	-10,00%	nincs
9	4,50%	2,50%	2,00%	-8,00%	nincs
10	4,50%	2,50%	2,00%	-6,00%	nincs
11	4,50%	2,50%	2,00%	-4,00%	nincs
12	2,50%	2,50%	0,00%	0,00%	nincs
13	4,50%	2,50%	2,00%	0,00%	van
14	-3,50%	2,50%	-6,00%	-6,00%	nincs
15	4,50%	2,50%	2,00%	-4,00%	nincs
16	4,50%	2,50%	2,00%	-2,00%	nincs
17	-1,50%	2,50%	-4,00%	-6,00%	nincs
18	2,50%	2,50%	0,00%	-4,00%	nincs
19	7,50%	2,50%	5,00%	0,00%	van

A teljesítményre vonatkozó referenciaidőszak alatt korábban felmerült alulteljesítést le kell dolgozni, illetve a veszteséget helyre kell állítani, mielőtt a teljesítménydíj kifizetése esedékessé válik.

Az Alapkezelő évente felülvizsgálja a Minimum Hozam mértékét továbbá, hogy az alkalmazott sikerdíj-modell összhangban áll-e a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával. A Minimum Hozam mértékének megváltoztatása a Kezelési Szabályzat engedélyköteles módosításával történik

3.2. Annak jellemző befektetőnek a profilja, akinek a	A APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap kockázata alacsony, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 6 hónap. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap kockázata magas, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 5 év. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalapot a kifejezetten azon befektetőknek
---	--

befektetési alap befektetési jegyeit száanják	<p>ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében nagyobb kockázat vállalására hajlandóak.</p> <p>A befektetés tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyamingadozásokat is figyelembe véve kedvező hozam érhető el. A javasolt legrövidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.</p>																																																										
<p>3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p>	<p>A APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap portfóliójában tartható eszközök minimális, illetve maximális aránya (forint vagy más deviza):</p> <table border="0"> <tr><td>Számlapénz</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Bankbetét</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Magyar Állampapír</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Külföldi Állampapír</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Magyar állam által garantált értékpapírok</td><td>0-60%</td></tr> <tr><td>Külföldi állam által garantált értékpapírok</td><td>0-60%</td></tr> <tr><td>Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok</td><td>0-90%</td></tr> <tr><td>Hitelintézetek és hitelintézeteken felül egyéb gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td><td>0-50%</td></tr> <tr><td>Jelzáloglevél</td><td>0-50%</td></tr> <tr><td>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)*</td><td>0-80*%</td></tr> <tr><td> ebből: Befektetési jegyek</td><td>0-80%</td></tr> <tr><td>Repo, fordított repo ügyletek:</td><td>0-30%</td></tr> <tr><td>Származtatott eszközök</td><td>-100%-100%</td></tr> </table> <p>* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 20%-át</p> <p>A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap portfóliójában tartható eszközök minimális, illetve maximális aránya:</p> <table border="0"> <tr><td>Számlapénz (forint vagy más deviza)</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Bankbetét (forint vagy más deviza)</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Állampapír</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td><td>0-90%</td></tr> <tr><td>Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td><td>0-90%</td></tr> <tr><td>Jelzáloglevél</td><td>0-80%</td></tr> <tr><td>Külföldi kötvényjellegű instrumentumok</td><td>0-90%</td></tr> <tr><td>Magyar és külföldi részvények</td><td>0-90%</td></tr> <tr><td>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF, ETN)*</td><td>0-80*%</td></tr> <tr><td> ebből: Befektetési jegyek</td><td>0-80%</td></tr> <tr><td>Certifikátok</td><td>0-20%</td></tr> <tr><td>Repó, fordított repo ügyletek:</td><td>0-50%</td></tr> <tr><td>Származtatott eszközök</td><td>0-100%</td></tr> <tr><td>Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek</td><td>0-10%,</td></tr> <tr><td>Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok)</td><td>0-10%,</td></tr> <tr><td>Zártkörű részvények</td><td>0-10%</td></tr> </table> <p>* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 20%-át</p> <p>A származtatott termék értéke jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy a APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vagyona n belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.</p> <p>Tekintettel arra, hogy a APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap, vagy a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapegy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a ezen APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve DIALÓG Fűzfa EUR Részalap eszközeinek 20 százalékát, ezért felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy fennáll annak a veszélye, hogy a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.</p>	Számlapénz	0-100%	Bankbetét	0-100%	Magyar Állampapír	0-100%	Külföldi Állampapír	0-100%	Magyar állam által garantált értékpapírok	0-60%	Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-60%	Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-90%	Hitelintézetek és hitelintézeteken felül egyéb gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-50%	Jelzáloglevél	0-50%	Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)*	0-80*%	ebből: Befektetési jegyek	0-80%	Repo, fordított repo ügyletek:	0-30%	Származtatott eszközök	-100%-100%	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-100%	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%	Állampapír	0-100%	Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%	Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%	Jelzáloglevél	0-80%	Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-90%	Magyar és külföldi részvények	0-90%	Kollektív befektetési értékpapírok (ETF, ETN)*	0-80*%	ebből: Befektetési jegyek	0-80%	Certifikátok	0-20%	Repó, fordított repo ügyletek:	0-50%	Származtatott eszközök	0-100%	Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek	0-10%,	Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok)	0-10%,	Zártkörű részvények	0-10%
Számlapénz	0-100%																																																										
Bankbetét	0-100%																																																										
Magyar Állampapír	0-100%																																																										
Külföldi Állampapír	0-100%																																																										
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-60%																																																										
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-60%																																																										
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-90%																																																										
Hitelintézetek és hitelintézeteken felül egyéb gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-50%																																																										
Jelzáloglevél	0-50%																																																										
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)*	0-80*%																																																										
ebből: Befektetési jegyek	0-80%																																																										
Repo, fordított repo ügyletek:	0-30%																																																										
Származtatott eszközök	-100%-100%																																																										
Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-100%																																																										
Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%																																																										
Állampapír	0-100%																																																										
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%																																																										
Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%																																																										
Jelzáloglevél	0-80%																																																										
Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-90%																																																										
Magyar és külföldi részvények	0-90%																																																										
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF, ETN)*	0-80*%																																																										
ebből: Befektetési jegyek	0-80%																																																										
Certifikátok	0-20%																																																										
Repó, fordított repo ügyletek:	0-50%																																																										
Származtatott eszközök	0-100%																																																										
Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek	0-10%,																																																										
Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok)	0-10%,																																																										
Zártkörű részvények	0-10%																																																										
3.4. Figyelemfelhívás a	A kockázati tényezők bemutatása a Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.																																																										

befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza																							
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	A Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. A APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap kizárólag fedezeti céllal köthet származtatott ügyleteket, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a származtatott ügyleteket nem csak fedezeti célból, hanem aktív befektetési eszközként is alkalmazza a befektetési célok megvalósítása érdekében. A származtatott ügyletekből adódó pozíciók jelentősen növelik a Részalapok volatilitásait, így kockázatait.																						
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	<p>A Részalapok a Saját tőkéjüknek 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzügyi eszközökbe, az adott intézménnyel elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektethetik.</p> <table border="1" data-bbox="400 891 1481 1283"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Unicreditbank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.</td> </tr> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Budapest, Nádor u. 16.</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1133 Budapest, Váci út 116-118.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1024 Bp. Petrezselyem u. 2-8.</td> </tr> <tr> <td>MBH Bank Nyrt.</td> <td>1056 Budapest, Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Bank</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 8-9.</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.</td> <td>1133 Bp. Pozsonyi út 56.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe</td> <td>1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközök miatt a Részalapok a fenti partnerek fizetőképességének kockázatát futják. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap, vagy a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.</p>	Intézmény neve	Székhelye	Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	OTP BANK Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.	K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.	ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.	CIB Bank Zrt.	1024 Bp. Petrezselyem u. 2-8.	MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci utca 38.	Magyar Nemzeti Bank	1054 Bp. Szabadság tér 8-9.	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Bp. Pozsonyi út 56.	ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.
Intézmény neve	Székhelye																						
Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.																						
OTP BANK Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.																						
K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.																						
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.																						
ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.																						
CIB Bank Zrt.	1024 Bp. Petrezselyem u. 2-8.																						
MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci utca 38.																						
Magyar Nemzeti Bank	1054 Bp. Szabadság tér 8-9.																						
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Bp. Pozsonyi út 56.																						
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.																						
3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó	Nem alkalmazandó.																						

<p>eszközkegóriákba a fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére</p>	
<p>3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfolió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a Részalapok nettó eszközértékei a portfolió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhatnak.</p>
<p>3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzüpi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Részalapok eszközeiknek akár 100 százalékát is fektethetik olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzüpi eszközökbe amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.</p>
<p>3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>
<p>4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége</p>	
<p>4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója,</p>	<p>A Részalapok rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk), a Részalapok Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a</p>

<p>kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek</p>	<p>Befektetőnek. A Részalapok Közzétételi helyei: a Felügyelet által üzemeltetett honlap (https://kozzetetelek.mnb.hu/) és az Alapkezelő (www.apelsocapital.hu) honlapja. Az APELSO Esernyőalap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Befektetési Jegyeire vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, magyar nyelven, papír alapon díjmentesen hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan a Részalapok Közzétételi helyein. A Részalapok Nettó eszközértékei és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékek minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját követő munkanapon az Alapkezelő honlapján közzétételre kerülnek. Az Alapkezelő a honlapján történő közzététel útján a nyilvánosság számára biztosítja a Részalapok múltbeli teljes működési időszakára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.</p>
<p>4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>
<p>5. Adózási információk</p>	
<p>5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása</p>	<p>Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.</p> <p><u>A Részalapok adózása</u> A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően a Részalapok befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap, az adó alapja: a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a. A Részalapok külföldi befektetésein keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.</p> <p><u>FATCA</u> A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely</p> <ul style="list-style-type: none"> • Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity) • Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül) • Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság <p>A Részalapokra vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.</p> <p>2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás</p>

	<p>teljesítéshez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.</p> <p>2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a NAV felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettnek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.</p> <p>A Részalapok Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősülnek.</p> <p><u>Belföldi magánszemély adózása</u></p> <p>Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%. További 13 % SZOCHO kerül levonásra 2023. július 1-től</p> <p>Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke</p> <ul style="list-style-type: none"> • nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján, • 10 százalék, ha a magánszemély <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján, <input type="checkbox"/> a lekötést a lekötött pénzösszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján, <input type="checkbox"/> a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján, • 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után. <p><u>Belföldi jogi személyek adózása</u></p> <p>Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az az adókötelezettséget rendezni.</p> <p><u>Devizakülföldiek adózása</u></p> <p>Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az adott Részalap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p>
<p>5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ</p>	<p>A Részalapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül a Részalapok befektetési politikáinak megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.</p> <p>A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.</p>
<p>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos</p>	

információk	
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	Nem alkalmazandó.
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	Nem alkalmazandó.
6.3. Az allokáció feltételei	
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Nem alkalmazandó.
6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	Nem alkalmazandó.
6.3.3. Az allokációról való értesítés módja	Nem alkalmazandó.
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	Nem alkalmazandó.
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja	Nem alkalmazandó.
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye	Nem alkalmazandó.
6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	Nem alkalmazandó.
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	APEL SO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
7.2. A befektetési alapkezelő székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám	Cg. 01-10-045744

<p>7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése</p>	<p>2007. november 12.</p>
<p>7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása</p>	<p>Dialóg Pangea Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Dialóg Expander Részvény Befektetési Alap, Dialóg Fókusz Származtatott Részvény Befektetési Alap, Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg USD Befektetési Alap, Dialóg Konzervatív Euro Befektetési Alap és Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap.</p>
<p>7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága</p>	<p>2023.06.30-án: 205.998.381 eFt.</p>
<p>7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak</p>	<p>Vadas-Földvári Anett ügyvezető, Igazgatóság elnöke: 1998-ban végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen Pénzügyi szakán, 1999-2007 között Tervezési és kontrolling vezető a Credit Suisse Life&Pensions Biztosító Zrt.-nél, 2007 és 2014 között az AXA Biztosító Zrt. pénzügyi vezetője, 2014-2018 között a Vienna Life Biztosító Zrt. elnök-vezérigazgatója, 2018-2022 között az Union Vienna Insurance Group Biztosító Zrt igazgatósági tagja: a pénzügyi és személybiztosítási területek vezetése tartozott a feladati közé, 2023 februártól a Dialóg Alapkezelő Zrt. értékesítési vezetője. Magyarul, németül és angolul beszél.</p> <p>Palczek Attila ügyvezető, igazgatósági tag, operációs vezető: 1994-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után a Providencia Osztrák-Magyar Biztosító Rt. és a Generali Budapest Biztosító közös Befektetési Osztályán likviditás-kezeléssel, kötvény- és részvény portfóliókezeléssel foglalkozott. 1999-2006 között a Generali-Providencia Biztosító Rt. Befektetési Osztályán treasury feladatokat, likviditás-kezelést, portfóliókezelést végez. Részt vesz egy zártkörű befektetési alap (Generali Gold) indításában. 2001-től a Generali Alapkezelő Rt-nél az Igazgatóság Back Office-ért felelős tagja. 1995-ben leteszi a Pénzügyi Felügyelet (ÁÉPF) jogi szakvizsgáját, 2001-ben részt vesz a Schwabe, Ley&Greiner (Ausztria) vagyonkezelési szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél. 2008 óta a Dialóg Alapkezelő Zrt. operációs vezetője.</p> <p>Szoboszlai Beáta Felügyelő Bizottság elnöke: 1998-ban végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen Pénzügyi szakán, 2001-ben az Eötvös Lóránd Egyetemen kapott jogi szakokleveles diplomát, MBA tanulmányait 2011-ben fejezte be a Budapest Műszaki Egyetemen. 1998-2003 között a Budapesti Értéktőzsdén piac és termékfejlesztési szakértő. 2003-tól 2006-ig a Boston Consulting Group stratégiai tanácsadója. 2006-2014 között a MOL Nyrt.-ben tölt be több funkciót: stratégiai tanácsadó, kockázatkezelési szakértő. 2015-től az MVM csoportnál stratégiai tervezési vezető majd a csoport fejlesztési és innovációs koordinátora. Magyarul, spanyolul és angolul beszél.</p> <p>Kakas József, Felügyelő Bizottság tagja: 1996-ban végzett a PSZF-en pénzügyi szakirányon, majd 2000-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem gazdálkodási szakán. 1996-98 között a Takarékbank Rt-nél termékmenedzser, majd 2001 és 2003. között kockázatkezelő az Általános Értékforgalmi Bank Rt-nél. Ezt követően az ÁPV Rt Stratégiai, Tervezési és Elemzési Igazgatóságán menedzser. 2005 és 2008 között Kockázatkezelési vezető a Hanwha Bank Magyarország Zrt-nél. 2008 és 2011 között az AXA Szolgáltató Kft. értékesítési szakmai titkára, majd az AXA Biztosító Zrt. állományvédelmi igazgatója 2012-ig, illetve CRM és portfólió menedzsment igazgatója 2014-ig. 2014-2018 között a Vienna Life VIG Biztosító Zrt. ügyfélkapcsolati igazgatója, valamint 2017-2018 között az UNION VIG Biztosító Zrt. állományvédelmi vezetője. Magyarul és angolul beszél.</p> <p>Mészáros Győző, Felügyelő Bizottság tagja: 1993-ban végzett a Kandó Kálmán Villamosipari Műszaki Főiskolán, majd 1999-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi</p>

	Egyetem Aktuárius szakán. 2003-ban Tőzsdei szakvizsgát tett, valamint 2005-ben Mérlegképes könyvelői képesítést szerzett. 2004–2009 között az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Befektetésekért felelős vezetője, 2013–2015 között Pénzügyi Igazgatója, majd 2017–2018 között Stratégiai Igazgatója. 2015–2018 között az Allianz Hungária Egészségpénztár Befektetésekért felelős vezetője, illetve 2015–2018 között az Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjszolgáltató Zrt. vezérigazgatója.
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-kétszázézer forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2022.12.31): 408.065 eFt.
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	12 fő
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	Nem alkalmazandó.
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	UniCredit Bank Hungary Zrt.
8.2. A letétkezelő székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041348
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja	1990. március 26.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 24.118.220 eFt.
8.8. A letétkezelő utolsó független	(2022.12.31): 391.341.000 eFt.

könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2022.12.31.): 2209 fő
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye	1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	002588
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve	Olma Frigyes
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	8227 Felsőörs, Kökény utca 3.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	007324
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	Nem alkalmazandó.
10.2. A tanácsadó székhelye	Nem alkalmazandó
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	Nem alkalmazandó.
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges	Nem alkalmazandó.

rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	Nem alkalmazandó.
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	
11.1. A forgalmazó neve, cégformája	UniCredit Bank Hungary Zrt.
11.2. A forgalmazó székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041348
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) 64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, árutózsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja	1990. március 26.
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 24.118.220 eFt.
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 391.341.000 eFt.
11.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.9. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

forgalmazó székhelye		
11.11. forgalmazó cégjegyzékszám	A	Cg. 01-10-043521
11.12. forgalmazó tevékenységi köre	A	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.13. forgalmazó alapításának időpontja	A	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. forgalmazó jegyzett tőkéje	A	(2022.12.31): 1.000.000 eFt
11.15. forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	A	(2022.12.31): 7.646.870 eFt
11.16. befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.17. forgalmazó neve, cégformája	A	Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.18. forgalmazó székhelye	A	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
11.19. forgalmazó cégjegyzékszám	A	Cg. 01-10-041373
11.20. forgalmazó tevékenységi köre	A	64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 64.92.'08. Egyéb hitelnnyújtás 66.12.'08. Értékpapír-, árutózsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 74.90.'08. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
11.21. forgalmazó alapításának időpontja	A	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.22. forgalmazó jegyzett tőkéje	A	(2022.12.31): 2.000.000 eFt
11.23. forgalmazó utolsó, független	A	(2022.12.31): 34.290.099 eFt

könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje		
11.24. befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve felé nem kerülnek továbbításra.
11.25. forgalmazó neve, cégformája	A	Raiffeisen Bank Zrt.
11.26. forgalmazó székhelye	A	1133 Budapest, Váci út 116-118.
11.27. forgalmazó cégjegyzékszama	A	Cg. 01-10-041042
11.28. forgalmazó tevékenységi köre	A	TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
11.29. forgalmazó alapításának időpontja	A	1986. december 10.
11.30. forgalmazó jegyzett tőkéje	A	(2022.12.31): 50.000 millió Ft
11.31. forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	A	(2022.12.31): 365.899 millió Ft
11.32. befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
12. ingatlanértékelőre vonatkozó	Az	Nem alkalmazandó.

információk		
12.1. Az ingatlanértékelő neve	Nem alkalmazandó.	
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye	Nem alkalmazandó.	
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma	Nem alkalmazandó.	
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre	Nem alkalmazandó.	
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	Nem alkalmazandó.	
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	Nem alkalmazandó.	
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje	Nem alkalmazandó.	
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	Nem alkalmazandó.	
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Minden a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával – létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén a Polgári Perrendtartás szerinti rendes bírósági eljárásnak vetik alá magukat.	

Fogalmak

Alap (Befektetési alap)	az APELSO Esernyőalap APELSO HUF Rövid Kötvény Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.
Alapkezelő	Befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság; jelen Tájékoztató esetében az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
ÁKK	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
Állampapír	A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
Banki munkanap	Minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap
Befektetési jegy	meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír Az APELSO Esernyőalap APELSO HUF Rövid Kötvény Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja sorozat megjelölés nélküli befektetési jegyeket bocsát ki.
Befektető	A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zrt.
Bszt.	a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXCVIII törvény
Célország	Olyan ország, amelynek tőkepiacán az adott Részalap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
Certifikát	Pénzügyminisztérium által kibocsátott, értékpapírra szóló igazolás
ETF	Exchange Traded Fund, vagyis tőzsdén kereskedett nyílt végű, nyilvános, indexkövető befektetési Alap
Felügyelet (MNB)	Magyar Nemzeti Bank
Forgalmazó	A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), mint Forgalmazó, továbbá a folyamatos forgalmazás során az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), a Raiffeisen Bank Zrt. (Budapest, Váci út 116-118.), illetve az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.).
Folyamatos forgalmazás:	a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt
Forgalmazás-elszámolási nap:	az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket
Forgalmazás-teljesítési nap:	az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják
High Water Mark modell:	sikerdíj-modell, amely szerint a teljesítménydíjat csak akkor lehet felszámítani, ha új legmagasabb nettó eszközérték („csúcserték”) kerül elérésre a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban.
Kbftv.	2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
KELER	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
kereskedelmi kommunikáció:	a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetmény kivételével minden, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a kollektív befektetési értékpapír nyilvános forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggésbe hozható, reklámban vagy egyéb módon közölt információ
Kezelési Szabályzat	A Kbftv. 3. számú melléklete szerint elkészített, a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza
Kiemelt befektetői információ:	az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum
Könyvvizsgáló	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1037 Budapest, Iglíce u. 3. fszt. 3.)
Közzétételi helyek	A nettó eszközérték adatok kivételével a Felügyelet által üzemeltetett honlap (https://kozvetetelek.mnb.hu/) illetve az Alapkezelő (www.apelsocapital.hu) honlapja. A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján kerülnek közzétételre.
Letétkezelő	Az Alapkezelő által a Részalapok letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézetet

Long pozíció	Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk
Megbízás	Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás
Nettó eszközérték	A befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat– csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
Saját tőke	A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos
Short pozíció	Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk
Származtatott ügylet	A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza, kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg
Tájékoztató	A Kbfvt. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely a APELSO HUF Rövid Kötvény Részalapra, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapra vonatkozóan a Kbfvt. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza;
T-nap	Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Ügyfélszámla	Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla. Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzszámla
Ügynök:	Jelen Tájékoztató alkalmazásában a Bszt. 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében.