



## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## CÉL

Ez a dokumentum az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról tájékoztatja Önt. Ez a dokumentum nem reklámanyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

**A termék neve: APELSO USD Rövid Kötvény Befektetési Alap**

**ISIN kód:** HU0000713771, a Befektetési jegyek névértéke: 0,01 USD

**A terméket kezeli (a PRIIPs KID előállítójának a neve):** APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

További információért látogasson el weboldalunkra ([www.apelsocapital.hu](http://www.apelsocapital.hu)) vagy hívja az alábbi telefonszámot: (+36 1) 4369622.

**A felügyeletet ellátó illetékes hatóság:** Magyar Nemzeti Bank

**Jelen dokumentum kelte:** 2024. február 21.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ ?

**Típus:** nyilvános, nyíltvégű ABA, a 2011/61/EU irányelv alapján alternatív befektetési alap.

**Célkitűzés:** Az APELSO USD Rövid Kötvény Alap célja, hogy pénzügyi és kötvény típusú befektetések megfelelő kombinációjával, amerikai dollárban elérhető pénzügyi és rövid kötvény típusú befektetésekhez képest versenyképes hozamú befektetési alternatívát kínáljon, alacsony kockázatvállalás mellett.

**Befektetési politika:** APELSO USD Rövid Kötvény Alap eszközeit elsősorban az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott állampapírokba: kincstárjegyekbe, államkötvényekbe; államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint bankbetétekbe fekteti be. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, mivel célja, hogy az APELSO USD Rövid Kötvény Alap volatilitása alacsony szinten maradjon.

Az APELSO USD Rövid Kötvény Alap 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 egyaránt.

Az Alap kockázata kockázata alacsony, nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni a befektetésüket. Az Alap portfóliójának súlyozott átlagos lejárata jellemzően meghaladja a 6 hónapot, illetve súlyozott átlagos élettartama a 12 hónapot.

Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap Minimum Hozama 2023-ban 2,5%.

Az Alap Minimum Hozama 2024-ben 3%. -(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 Alap 2024. március 22-től nem sikerdíjas konstrukcióban működik.**

A befektető, ha kéri, a befektetési jegyeit minden forgalmazási napon visszaválthatja, illetve az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók.

Az Alap újrabefektető, minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

## KOCKÁZATI MUTATÓK ÉS TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

kockázati (SRRI) mutató:

alacsonyabb várható hozam  
kiszámíthatóbb befektetési jegy árfolyam

kiseb kockázatvállalási hajlandóság

magasabb várható hozam  
jelentősebb befektetési jegy  
árfolyam-ingadozás  
nagyobb kockázatvállalási  
hajlandóság

←-----				-----→		
nagyon alacsony	alacsony	mér séke lt	<b>közepe s</b>	jelen tős	magas	nagyo n magas
1	2	3	<b>4</b>	5	6	7

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt.

Az összesített kockázati mutató számításához az alap elmúlt évi heti hozamadatok szolgáltak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az alap jövőbeni kockázati profiljának.

A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

A heti hozamok alapján az alap 4-es kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának rövidtávon mért magas ingadozása indokolta. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

A kockázati mutató tájékoztató jellegű. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban, másodpiaci forgalomban

eladja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza. Előfordulhat, hogy Önnek olyan áron kell eladnia a terméket, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

Az alappal kapcsolatos lényeges kockázatokról további információt a Tájékoztatóban talál az alábbi oldalon: [www.apelsocapital.hu](http://www.apelsocapital.hu).

### Teljesítmény forgatókönyvek

Befektetés: 10.000 USD		1 év	3 év
<b>Forgatókönyvek</b>			
<b>Stressz-forgatókönyv</b>	Ezt az összeget kaphatja		
	vissza a költségek levonása után	6 569	6 462
	Éves átlagos hozam	-34,31%	-13,54%
<b>Kedvezőtlen forgatókönyv</b>	Ezt az összeget kaphatja		
	vissza a költségek levonása után	8 905	7 305
	Éves átlagos hozam	-10,95%	-9,94%
<b>Átlagos forgatókönyv</b>	Ezt az összeget kaphatja		
	vissza a költségek levonása után	9 813	9 074
	Éves átlagos hozam	-1,87%	-3,19%
<b>Kedvező forgatókönyv</b>	Ezt az összeget kaphatja		
	vissza a költségek levonása után	10 789	11 244
	Éves átlagos hozam	7,89%	3,99%

A piaci körülmények jövőbeli változásait nem lehet pontosan megbecsülni. A fenti forgatókönyvek csak tájékoztató jelleggel mutatnak be néhány, múltbeli hozamok alapján becsült lehetséges kimenetelt. A ténylegesen realizált hozamok ezeknél alacsonyabbak lehetnek.

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza a következő három év éven, különböző forgatókönyvek szerint, feltételezve, hogy 10.000 USD-t fektet be.

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogy befektetése hogyan teljesíthet. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel.

A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által kapott összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a befektetést/terméket.

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor nem vagyunk képesek Önt kifizetni

### MI TÖRTÉNIK, HA AZ APEL SO CAPITAL ALAPKEZELŐ ZRT. NEM TUD FIZETNI?

Az Alapkezelő esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektető részére az a szolgáltató, amellyel értékpapírszámla-vezetésre szerződéses kapcsolata áll fenn a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt nem tudja kiadni, a számlavezetőre irányadó befektetővédelmi rendszer (Magyarországon: Befektető-védelmi Alap (BEVA)) vállal kártalanítási kötelezettséget a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfólió kezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

### MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL ?

A költségek időbeli alakulása: A hozamcsökkenés (Reduction in Yield, RIY) megmutatja, hogy az Ön által fizetett teljes költség milyen hatással lesz az Ön által elérhető befektetési hozamra. A teljes költség figyelembe veszi az egyszeri, a folyó és a járulékos költségeket. Az itt szereplő összegek magának a terméknek a kumulatív költségei a következő időtartamra: három különböző tartási időszak. Tartalmazzák a korai kilépés potenciális szankcióit. A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön 10.000 dollárt fektet be. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak

Befektetés USD 10.000	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 1 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 2 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 3 év
Összes költség	USD 337,77k	USD 1.012,46	USD 1.683,97
Éves hozamra gyakorolt hatás	3,38 %	3,37 %	3,37 %

A terméket Önnek értékesítő vagy arról Önnek tanácsot adó személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről, és bemutatja, hogy az összes költség idővel milyen hatással lesz az Ön befektetésére.

### A költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja:

- > a különböző költség típusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást;
- > a különböző költség kategóriák jelentését

#### Ez a táblázat mutatja az éves hozamra gyakorolt hatást

Egyszeri költségek	Belépési költség	min 10 USD max 5 %	A befektetésének kezdetekor Ön által fizetett költségek hatása. Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebbet kell fizetnie.
	Kilépési költség	min 10 USD max 5 %	A befektetésének lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Folyó költségek	Portfóliótranzakció költsége	0,09 %	A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása.
	Egyéb folyó költségek	1,58 %	A befektetéseinek kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása.
Egyéb költségek	Teljesítménydíjak	1,69 %	A teljesítménydíj hatása. Ez a százalék abból az összegből kerül levonásra, amellyel a befektetése felülmúlja a küszöbhozamot: 2 százalék.

## MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOZZÁJUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket

## HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a jelen dokumentumban adott információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Amennyiben az alappal vagy az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos panasszal szeretne élni, az alábbi elérhetőségeken teheti meg:

- > levélben, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. postacímére címezve (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.);
- > faxon, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. központi faxszámára elküldve (+36 1 436 9629);
- > telefonon, a +36 1 436 9628; telefonszámokon, a lenti 5. pontban foglaltak szerint írásban rögzítve;
- > e-mailben, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatának címezve (apelsocapital@apelsocapital.hu);
- > írásban az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatára személyesen vagy képviselő útján benyújtva; vagy;
- > személyesen vagy képviselő útján az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatán (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.). Az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata elérhető a <https://www.apelsocapital.hu/hu/szabalyzatok> oldalon.

## TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

Az alap magyar nyelvű tájékoztatója, kiemelt befektetői információkat tartalmazó anyaga, éves-, és féléves jelentései, a havi portfólió jelentések valamint a hivatalos közzétételek díjmentesen megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, valamint az alapkezelő honlapján (www.apelsocapital.hu). Az alapkezelő javadalmazási politikájának bemutatása elérhető az alapkezelő honlapján (www.apelsocapital.hu), valamint kérésre a forgalmazási helyeken nyomtatott formában is megtekinthető. A befektetési jegyek legfrissebb nettó eszközérték adatai az alapkezelő honlapján érhetőek el. Az alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.