

APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap

(régi nevén Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap)

TÁJÉKOZTATÓ



APELSO

Alapkezelő:

APELSO CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Vezető Forgalmazó:

UNICREDIT BANK HUNGARY Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Forgalmazók:

CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.

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

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

SPB BEFEKTETÉSI ZRT.

Székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em

Letétkezelő:

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Közzététel napja: 2024.08.30.

Hatályba lépés napja: 2024.09.30.

**Az 55/2024. (III. 7.) Korm. rendelettel megállapított rendelkezések alkalmazási időpontja:
2024.09.01.**

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

H-KE-III-481/2024., 2024.08.22

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap
1.2. A befektetési alap rövid neve	APELSO Wealth Management HUF Vegyes Alap
1.3. A befektetési alap székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.
1.4. A befektetési alapkezelő neve	APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
1.5. A letétkezelő neve	Unicredit Bank Hungary Zrt..
1.6. A forgalmazó neve	UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt. és az SPB Befektetési Zrt. Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása kizárólag a SPB Befektetési Zrt.-nél történik
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	nyíltvégű
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	határozatlan
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	nem harmonizált
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	Az Alap „A”, illetve „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsátott ki. „A” sorozat (HUF devizanemű): „EUR” sorozat (EUR: devizanemű), eltér az forgalmazók köre az „A” sorozatétól. Az Alap „EUR” sorozata nem köt fedezeti ügyleteket az Alap alapdevizájával szembeni, így az NEM DEVIZAFEDEZETT sorozat. B” sorozat (HUF devizanemű): A „B” sorozatú befektetési jegyeket kizárólag befektetési belépési korláttal lehet vásárolni (minimum befektetési összeg: 50.000.000 Ft, azaz ötvenmillió forint), továbbá az alapkezelési díj maximális mértéke más mint az „A” és „EUR” sorozat esetében.
1.12. A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa	Az Alap vegyes értékpapíralap
1.13. Annak	Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz

<p>feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi 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</p>	<p>ígéretet.</p>
<p>1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>
<p>2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok</p>	
<p>2.1. A befektetési alap működési 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)</p>	<p>A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 03/2009 határozati számmal 2009. január 28-án elfogadta, hogy DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alapot hoz létre.</p>
<p>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)</p>	<p>E-III/110.757/2009, 2009.03.10.</p>
<p>2.3. A befektetési</p>	<p>E-III/110.757-1/2009, 2009.03.23.</p>

alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	1111-319
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte	06/2012. IG határozat, 2012.02.09. 09/2013. IG határozat, 2013.06.27. 11/2014. IG határozat, 2014.09.22. 13/2015 IG határozat, 2015.05.19. 10/2016 IG határozat, 2016.05.06. 04/2017 IG határozat, 2017.03.21. 08/2018 IG határozat, 2018.05.24. 11/2020 IG határozat, 2020.11.04. 11/2021 IG határozat, 2021.09.02 23/2022 IG határozat, 2022.10.21 24/2023 IG határozat, 2023.10.27 13/2024 IG határozat, 2024.05.24
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-620/2013, 2013.08.28. H-KE-III-173/2015, 2015.02.12. H-KE-III-452/2017, 2017.07.25. H-KE-III-326/2018, 2018.07.10. H-KE-III-664/2020, 2020.12.29. H-KE-III-691/2021, 2021.11.22 H-KE-III-706/2022, 2022.11.23 H-KE-III-809/2023 2023.11.30 H-KE-III-481/2024., 2024.08.22
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	<p>Az Alap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával, mind az eszköz-, mind a földrajzi kitétségek szempontjából jól diverzifikált, vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani az Alap befektetői számára.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a befektetési politikája által megengedett eszközökön belül jellemzően bankbetétbe és egyéb pénzügyi eszközökbe, hazai és nemzetközi állampapírokba és államilag garantált kötvényekbe, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó instrumentumokba, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokban kívánja befektetni. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott eszközökbe is fektethet.</p> <p>Az Alap a hagyományos eszközosztályok (pénzügyi eszközök, kötvények, részvények) mellett olyan alternatív eszközosztályokba és instrumentumokba is fektetni kíván (döntően kollektív befektetési formák értékpapírjain keresztül), melyek célja a portfólió diverzifikáltságának mélyítése, a portfólió kockázat-hozam profiljának javítása. Ezen kitétségek lehetnek certifikátok, ETN-ek, társasági részesedéseket vagy ingatlanpiaci kitétségeket megtestesítő eszközök, nyersanyagpiaci eszközök, valamint private markets (pl. kockázati tőke, private equity, private debt), abszolút hozamú stratégiát követő befektetési alap és hedge fund kitétségek.</p> <p>A megengedett eszközök portfólión belüli megoszlását az Alapkezelő a megcélzott</p>

	<p>kockázati profillal összhangban alakítja ki, adott esetben az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében a megengedett korlátokon belül változtatva egyes eszközosztály- és földrajzi kitétségek portfólión belüli súlyát.</p> <p>Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik.</p>																												
<p>3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják</p>	<p>Az Alap kockázata közepes, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 3 év. 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 eszköz kategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p>	<p>Az Alap portfóliójában tartható eszközök:</p> <p>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitétséget biztosító eszközök: Lefeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok Egyéb állampapírok Állam által garantált értékpapírok Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények Jelzáloglevelek Hitelviszony-kitétséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok</p> <p>Részvénykitétséget biztosító eszközök: Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények Részvénykitétséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok</p> <p>Egyéb eszközök: Fizetési számla és bankbetét Egyéb, nem hitelviszony-, illetve részvénykitétséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, futures és egyéb) Állampapírra kötött repo ügyletek</p> <p>Az Alap megengedett eszközei vonatkozásában állampapírnak minősül a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 4. § (2) bekezdés 2a. pontjában meghatározott állampapír.</p> <p>Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják. Az Alap nem vehet olyan származtatott eszközt, mely nem tartozik a Kormányrendelet 2.§ (1) g) pontjában felsoroltak alá.</p> <p>Az Alap portfóliójában tartott eszközök aránya a nettó eszközértékhez viszonyítva:</p> <table border="1" data-bbox="424 1704 1498 2134"> <thead> <tr> <th>Eszközök</th> <th>Minimum</th> <th>Tervezett</th> <th>Maximum</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitétséget biztosító eszköz</td> <td>8%</td> <td>50%</td> <td>80%</td> </tr> <tr> <td>Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok</td> <td>3%</td> <td>5%</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb állampapírok</td> <td>5%</td> <td>25%</td> <td>77%</td> </tr> <tr> <td>Állam által garantált értékpapírok</td> <td>0%</td> <td>2,5%</td> <td>72%</td> </tr> <tr> <td>Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok</td> <td>0%</td> <td>0%</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények</td> <td>0%</td> <td>7,5%</td> <td>40%</td> </tr> </tbody> </table>	Eszközök	Minimum	Tervezett	Maximum	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitétséget biztosító eszköz	8%	50%	80%	Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok	3%	5%	75%	Egyéb állampapírok	5%	25%	77%	Állam által garantált értékpapírok	0%	2,5%	72%	Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	40%	Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények	0%	7,5%	40%
Eszközök	Minimum	Tervezett	Maximum																										
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitétséget biztosító eszköz	8%	50%	80%																										
Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok	3%	5%	75%																										
Egyéb állampapírok	5%	25%	77%																										
Állam által garantált értékpapírok	0%	2,5%	72%																										
Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	40%																										
Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények	0%	7,5%	40%																										

Jelzáloglevelek	0%	2,5%	40%
Hitelviszony-kitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	7,5%	70%
Részvénykitettséget biztosító eszköz	10%	35%	60%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	15%	60%
Részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	20%	60%
Egyéb eszközök	0%	15%	35%
Fizetési számla és bankbetét	0%	5%	35%
Egyéb, nem hitelviszony-, illetve részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	10%	35%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, futures és egyéb)	0%	0%	4,99%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	35%

Az Alap eszközeinek összességében:

- legfeljebb 60%-a részvénykitettséget biztosító eszköz,
- legfeljebb 80%-a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszköz,
- legalább 5%-a állampapír, és legalább 3%-a legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír,
- legfeljebb 35%-a egyéb eszköz.

A fent megjelölt minimális és maximális limiteket akként szükséges alkalmaznia az Alapnak, hogy azokkal nem alakíthat ki vagy érhet el olyan eszközportfóliót, amely a Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve altípusának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé.

Az Alap értékpapírokból (közvetlen részvénykitettségek, illetve közvetett kitettségek kollektív befektetési értékpapírokon keresztül) és származtatott ügyletekből származó **részvénypiaci kitettségének minimum 10%-nak** kell lennie.

Fentiek vonatkozásában kitettséget biztosító eszköznek tekintendő (az adott típusú eszköz közvetlen megszerzésén túlmenően): az adott eszköztípusra kötött származtatott ügylet, az adott eszköztípuson alapuló indexre kötött származtatott ügylet vagy a portfóliójában az adott eszköztípust tartalmazó kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír.

A fenti táblázatban szereplő tervezett kitettség egy középtávra számított átlagos kitettség, amely értékektől az Alapkezelő piaci várakozásai függvényében – a jogszabályban és befektetési politikában megengedett mértékig – akár hosszabb időn keresztül is eltérhet.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.
3.5. A származtatott ügyletek	Az Alap fedezeti céllal, a veszteségek minimalizálása érdekében, a portfólió hatékony kialakítása céljából köthet származtatott ügyletet.

<p>alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására</p>	<p>Az Alap nem származtatott befektetési alap, ezért tőkeáttételt csak a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti általános befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel, vagyis az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét. adhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét.</p> <p>Az Alap által alkalmazható tőkeáttétel maximális mértéke kétszeres lehet. Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege, valamint a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változás, továbbá a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege az Alap éves és féléves jelentésében bemutatásra kerül.</p>																						
<p>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 kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra</p>	<p>Az Alap a Saját tőkéjének 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 fektetheti.</p> <table border="1" data-bbox="427 674 1497 1070"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>UniCredit Bank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 5-6</td> </tr> <tr> <td>OTP Bank Nyrt.</td> <td>1051 Bp. Nádor u. 16</td> </tr> <tr> <td>MBH Befektetési Bank Zrt.</td> <td>1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>MBH Bank Nyrt.</td> <td>1056 Budapest, Váci u. 38.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1133 Bp, Váci út 116-118.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Népfürdő u. 24-26</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank Zrt.</td> <td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Bank</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 8-9.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap 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>	Intézmény neve	Székhelye	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6	OTP Bank Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16	MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.	MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.	Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Bp, Váci út 116-118.	ERSTE Bank Zrt.	1138 Bp. Népfürdő u. 24-26	CIB Bank Zrt.	1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.	ING Bank Zrt.	1068 Bp. Dózsa György út 84/B	Magyar Nemzeti Bank	1054 Bp. Szabadság tér 8-9.
Intézmény neve	Székhelye																						
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6																						
OTP Bank Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16																						
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület																						
K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.																						
MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.																						
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Bp, Váci út 116-118.																						
ERSTE Bank Zrt.	1138 Bp. Népfürdő u. 24-26																						
CIB Bank Zrt.	1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.																						
ING Bank Zrt.	1068 Bp. Dózsa György út 84/B																						
Magyar Nemzeti Bank	1054 Bp. Szabadság tér 8-9.																						
<p>3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>																						
<p>3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.</p>																						

kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	
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	Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is 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.
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke maximum 5% évente.
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, 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>Az Alap 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), az Alap Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.</p> <p>Az Alap Közzétételi helyei: a Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.mnb.hu) és az Alapkezelő (www.apelsocapital.hu) honlapja. Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, magyar nyelven, papír alapon díjmentesen hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alap Közzétételi helyein.</p> <p>A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját követő munkanapon az Alapkezelő honlapján közzétételre kerül. Az Alapkezelő a honlapján történő közzététel útján a nyilvánosság számára biztosítja az Alap múltbeli teljes működési időszakára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.</p>
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
5. Adózási információk	

<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>Az Alap adózása</u></p> <p>A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap 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.</p> <p>Az Alap 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></p> <p>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>Az Alapra 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 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>Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül, GIIN azonosítója: X</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 pénzüsszegnek 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
---	--

	<p>lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.</p> <p><u>Belföldi jogi személyek adózása</u> Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. 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> 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 Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p>
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	<p>Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteiként, 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 (2020-ban 15%) 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>
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos 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	Nem alkalmazandó.
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
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	2007. november 12.
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	Dialóg Pangea Abszolút Hozamú Befektetési Alap, APEL SO Megatrends Részvény Befektetési Alap, Dialóg Fókusz Származtatott Részvény Befektetési Alap, New Wave Abszolút Hozamú Befektetési Alap, APEL SO USD Rövid Kötvény Befektetési Alap, APEL SO EÚR Rövid Kötvény Befektetési Alap, APEL SO HUF Rövid Kötvény Alap, Dialóg Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Alap, APEL SO ECHO Abszolút Hozamú Alap
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	2024.03.31-én: 228.873.173 eFt.
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>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 személyibiztosítási területek vezetése tartozott a feladati közé, 2023 februártól a Dialóg Alapkezelő Zrt. értékesítési vezetője. Magyarul, németül és angolul beszél.</p> <p>Palcsek 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</p>

	<p>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.</p> <p>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 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 Nyugdíj szolgáltató Zrt. vezérigazgatója.</p>
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 150 000,- Ft, azaz hatvanmillió-százötvenezer 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, jogi tanácsadás, 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 cégjegyzékszama	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. Más hova 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
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 könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 391.341.000 eFt.
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	Forgács Gabriella
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	2096 Üröm, Kárókatona árok 7/A/1.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	003228
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó	

neve, cégformája	
10.2. A tanácsadó székhelye	
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszama, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	
11.1. A vezető forgalmazó neve, cégformája	UniCredit Bank Hungary Zrt.
11.2. A vezető forgalmazó székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11.3. A vezető forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041348
11.4. A vezető forgalmazó tevékenységi köre	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) 64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Más hova 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 vezető forgalmazó alapításának időpontja	1990. március 26.
11.6. A vezető forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 24.118.220 eFt.
11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 391.341.000 eFt.
11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatoknak a	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.

befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	
11.9. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
11.11. A forgalmazó cégjegyzékszám	Cg. 01-10-043521
11.12. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.13. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 1.000.000 eFt
11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 7.646.870 eFt
11.16. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.17. A forgalmazó neve, cégformája	Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.18. A forgalmazó székhelye	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
11.19. A forgalmazó cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041373
11.20. A forgalmazó tevékenységi köre	64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás 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. A forgalmazó alapításának időpontja	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 2.000.000 eFt
11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 34.290.099 eFt
11.24. A	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az

befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.25. A forgalmazó neve, cégformája	Raiffeisen Bank Zrt.
11.26. A forgalmazó székhelye	1133 Budapest, Váci út 116-118.
11.27. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041042
11.28. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
11.29. A forgalmazó alapításának időpontja	1986. december 10.
11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 50.000 millió Ft
11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2022.12.31): 365.899 millió Ft
11.32. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.33. A forgalmazó neve, cégformája	SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.34. A forgalmazó székhelye	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.
11.35. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-044420
11.36. A forgalmazó tevékenységi köre	66.12.'08. Értékpapír-, árutózsdei ügynöki tevékenység
11.37. A forgalmazó alapításának időpontja	2000.08.11.
11.38. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2022.12.31): 500.000 eFt
11.39. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli	(2022.12.31): 447.711 eFt

beszámolója szerinti saját tőkéje		
11.40. 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 –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
12. ingatlanértékelőre vonatkozó információk	Az	Nem alkalmazandó.
12.1. ingatlanértékelő neve	Az	Nem alkalmazandó.
12.2. ingatlanértékelő székhelye	Az	Nem alkalmazandó.
12.3. ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma	Az	Nem alkalmazandó.
12.4. ingatlanértékelő tevékenységi köre	Az	Nem alkalmazandó.
12.5. ingatlanértékelő alapításának időpontja	Az	Nem alkalmazandó.
12.6. ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	Az	Nem alkalmazandó.
12.7. ingatlanértékelő saját tőkéje	Az	Nem alkalmazandó.
12.8. ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	Az	Nem alkalmazandó.
13. Az adott tárgykörre vonatkozó információk	egyéb	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

APEL SO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap (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 APEL SO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

ÁKK

Államadósság Kezelő Központ Zrt.

Állampapír

A magyar vagy külföldi állam, 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
Befektető	A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, 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 tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXCVIII törvény
Célország	Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
Felügyelet (MNB)	Magyar Nemzeti Bank
Forgalmazó	A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.), , a Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118.), illetve az SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő. Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása csak az SPB Befektetési Zrt-nél (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.) történik.
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
Kbftv.	2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
KELER	Központi Értéktár Zrt.
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, az Alap 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: : 1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.)
Közzétételi helyek	A nettó eszközérték adatok kivételével a Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.mnb.hu) illetve az Alapkezelő (www.apelsocapital.hu) honlapja. A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján kerülnek közzétételre.
Letétkezelő	Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet
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 portfóliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfóliót 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 Kbftv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza
T-nap	Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény

- Ügyfélszámla 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: A befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény („Bsz.”) 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.
- Vezető Forgalmazó A Forgalmazási konzorcium vezető tagja.