

# FÓKUSZ HUF SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## TÁJÉKOZTATÓ



**APEL SO**

Alapkezelő:

**APEL SO CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.**

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 5.

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.

**MBH BANK NYRT.**

Székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.

Letétkezelő:

**UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**A származtatott termékekbe fektető alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz magában.**

**Az Alap származtatott ügyletek nettó pozícióinak korrekcióval számolt korrigált abszolút értékösszege nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének kétszeresét.**

**Az Alap származtatott ügyletek nettó pozícióinak korrekció nélkül számolt korrigált abszolút értékösszege nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének nyolcszorosát.**

**Az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz, mivel kizárólag csak az Alapkezelő felel a Tájékoztatóban megjelent tartalomért.**

A Magyar Nemzeti Bank által kiadott  
jóváhagyó határozat száma és dátuma:  
**H-KE-III-540/2024. 2024.08.28**

|   |   |
|---|---|
| <b>TÁJÉKOZTATÓ</b>  |   |
| <b>I. A befektetési alapra vonatkozó információk</b>  |   |
| 1. A befektetési alap alapadatai  |   |
| 1.1. A befektetési alap neve  | Fókusz HUF Származtatott Befektetési Alap   |
| 1.2. A befektetési alap rövid neve  | Fókusz HUF Származtatott Alap   |
| 1.3. A befektetési alap székhelye   | 1037 Budapest, Montevideo utca 5.   |
| 1.4. A befektetési alapkezelő neve  | APEL SO 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. SPB Befektetési Zrt. és az MBH Bank Nyrt. |
| 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” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki.  |
| 1.12. A   | Az Alap értékpapíralap.   |

|  |  |
|--|--|
| befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa   | Az Alap típusa: származtatott alap   |
| 1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia 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 az Alap 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 formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésny alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)   | A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2/2008 határozati számmal 2008.01.16-án elfogadta, hogy Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alapot hoz létre. |

|   |   |
|---|---|
| <p>2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, 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/110.631/2008 2008.03.04.</p>   |
| <p>2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte</p>  | <p>E-III/110.631-1/2008 2008.03.19</p>  |
| <p>2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban</p>  | <p>1111-269</p>   |
| <p>2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte</p>   | <p>06/2012. IG határozat, 2012.02.09.<br/> 09/2013. IG határozat, 2013.06.27.<br/> 11/2014. IG határozat, 2014.09.22.<br/> 04/2017. IG határozat, 2017.03.21.<br/> 18/2018. IG határozat, 2018.10.24.<br/> 11/2021 IG határozat, 2021.09.02<br/> 23/2022 IG határozat, 2022.10.21<br/> 17/2023 IG határozat, 2023.10.06<br/> 13/2024 IG határozat, 2024.05.24</p> |
| <p>2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte</p>   | <p>H-KE-III-605/2013. 2013.08.28.<br/> H-KE-III-221/2015. 2015.02.18.<br/> H-KE-III-843/2017. 2017.12.13.<br/> H-KE-III-2/2019. 2019.01.08.<br/> H-KE-III-691/2021 2021.11.22<br/> H-KE-III-682/2022 2022.11.22<br/> H-KE-III-784/2023 2023.11.28.<br/> H-KE-III- /2024 2024.....</p>   |

|   |   |
|---|---|
| 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 célja, hogy a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el.</p> <p>Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év.</p> <p>Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a Fókusz HUF Származtatott Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie.</p> <p>Az Alap saját tőkéjét elsősorban hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett származtatott ügyletekbe fekteti.</p> <p>Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat. Az Alap minden, a fenti rendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.</p> <p>Az alap referenciahozama 2021. december 31-ig: a 100% ZMAX Index.<br/> 2022. január 1-től az Alap Minimum Hozama (Referencia Hozama) 3,5%.<br/> 2023. január 1-től az Alap Minimum Hozama (Referencia Hozama) 8%.<br/> 2024. január 1-től az Alap Minimum Hozama (Referencia Hozama) 6,5%.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap vagyontát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélozva , hogy a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. Az Alap 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 az Alap nem egy előre definiált benchmarkot követ, hanem inkább megcélóz egy Minimum Hozamot, amely hozam alkalmazkodik az Alap kockázati mutatószámaihoz.</p> <p>Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor. Az Alap egy abszolút hozam szemléletű alap, mely nyíltvégű és nyilvános.</p> <p>Az Alap a High Watermark és a Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza.</p> <p>Az Alapkezelő évente a High Watermark elv alapján teljesítménydíjra jogosult, amennyiben az Alap a Minimum Hozamnál magasabb hozamot ér el, továbbá, ha az Alap 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: 2022.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év</p> <p>A teljesítménydíj mértéke a Minimum Hozam feletti hozam 25%-a.<br/> Példák a teljesítménydíj alkalmazhatóságára:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Amennyiben az Alap éves hozama 8,2%, mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (6,5%), 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 (8,2%-6,5%) 1,7% hozamrész 25%-a, tehát 0,425% hozamnak megfelelő összegű teljesítménydíjra jogosult az Alapkezelő.</li> <li>Amennyiben az Alap éves hozama 7,5% mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (6,5%), 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 sikerdíj.</li> <li>Amennyiben az Alap éves hozama 4,6%, mely NEM haladja meg a Minimum Hozam</li> </ol> |

mértékét: (6,5%), 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 sikerdíj.

4. Amennyiben az Alap adott évi hozama 9%, azonban az azt megelőző két évben, évi 3,5%-os hozamot produkált, akkor hiába haladja meg a Minimum hozam mértékét (6,5%) az adott évben, nem illeti meg teljesítménydíj, mert az elmúlt évek relatív teljesítmény-elmaradásait még nem állította helyre (2\*3,5% nyereség és 2\*6,5% Minimum Hozam, tehát összesen 6% áthozott ledolgozandó elmaradás). Az ezt követő évben az Alap adott évi hozama 9,5%, azonban a ledolgozandó elmaradás 3,5% volt és az adott évi Minimum Hozam még ehhez adódott (6,5%), tehát az összesen 10%-os hozamot az Alap nem tudta felültejesíteni. A példa az 5 éves referenciaidőszakon belül értendő.

Táblázatba foglalva a 4. példát:

| Évek száma | Elért hozam | Minimum Hozam | Ledolgozandó veszteség | Teljesítménydíj |
|------------|-------------|---------------|------------------------|-----------------|
| 1.         | 3,5%        | 6,5%          |                        | Nincs           |
| 2.         | 3,5%        | 6,5%          | 3%                     | Nincs           |
| 3.         | 9%          | 6,5%          | 6%                     | Nincs           |
| 4.         | 9,5%        | 6,5%          | 3,5%                   | Nincs           |

5. További példák az Alap teljesítménydíjra jogosultságát illetően egy hosszabb időtávra, figyelembe véve a mindenkor 5 éves periódus görgetését és a ledolgozandó veszteségeket Táblázati formában.

| Évek sorszama | Alap Hozama | Minimum Hozam | Teljesítmény a Benchmark hoz képest | Ledolgozandó veszteség | Teljesítménydíj |
|---------------|-------------|---------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------|
| 1             | 11,5%       | 6,5%          | 5%                                  | 0%                     | van             |
| 2             | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | 0%                     | nincs           |
| 3             | 1,5%        | 6,5%          | -5%                                 | -5%                    | nincs           |
| 4             | 9,5%        | 6,5%          | 3%                                  | -2%                    | nincs           |
| 5             | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | 0%                     | nincs           |
| 6             | 11,5%       | 6,5%          | 5%                                  | 0%                     | van             |
| 7             | 11,5%       | 6,5%          | 5%                                  | 0%                     | van             |
| 8             | -3,5%       | 6,5%          | -10%                                | -10%                   | nincs           |
| 9             | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | -8%                    | nincs           |
| 10            | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | -6%                    | nincs           |
| 11            | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | -4%                    | nincs           |
| 12            | 6,5%        | 6,5%          | 0%                                  | 0%                     | nincs           |
| 13            | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | 0%                     | van             |
| 14            | 0,5%        | 6,5%          | -6%                                 | -6%                    | nincs           |
| 15            | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | -4%                    | nincs           |
| 16            | 8,5%        | 6,5%          | 2%                                  | -2%                    | nincs           |
| 17            | 2,5%        | 6,5%          | -4%                                 | -6%                    | nincs           |
| 18            | 6,5%        | 6,5%          | 0%                                  | -4%                    | nincs           |
| 19            | 11,5%       | 6,5%          | 5%                                  | 0%                     | van             |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |



|   | <p>*Az Alap származtatott ügyletekkel együtt számított nettó kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 23. § (1) bekezdés b) pontjában szereplő korlátokat. Ezen kezelési szabályzat 24. pontja részletesen tartalmazza a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési korlátokat.</p> <p>** egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át</p> <p><b>A fent megjelölt minimális és maximális limiteket akként szükséges alkalmaznia az Alapnak, hogy azokkal nem alakíthat ki vagy érhet el olyan esz­közportfoliót, 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.</b></p> <p>A származtatott termék értéke jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.</p> <p>Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél 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> |                |           |                             |                            |                |                      |                           |  |               |                                |                |                            |                      |                           |                 |                            |               |                                       |               |                               |
|---|---|----------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|--|---------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|
| <p>3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza</p>  | <p>A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.</p>   |                |           |                             |                            |                |                      |                           |  |               |                                |                |                            |                      |                           |                 |                            |               |                                       |               |                               |
| <p>3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására</p>   | <p>Az Alap mind szabványosított, mind ún. OTC származtatott ügyleteket köthet. Ezen belül felvehet futures vagy forward long és short pozíciót, vásárolhat és kiírhat egyszerű és összetett opciókat, vásárolhat warrantokat, CFD (Contract for Differences) ügyleteket köthet. Részvényre szóló opciók közül csak szabványosított ügyleteket köthet. (warrant vision).</p> <p>Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet is, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart. Az Alap származékos ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzüintézzel, intézményi befektetővel és elszámolóházzal köthet.</p>  |                |           |                             |                            |                |                      |                           |  |               |                                |                |                            |                      |                           |                 |                            |               |                                       |               |                               |
| <p>3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe történő befektetésekből,</p> | <p>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzüpiaci eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</p> <table border="1" data-bbox="379 1727 1281 2112"> <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&amp;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> </tbody> </table>   | 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 |
| 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   |                |           |                             |                            |                |                      |                           |  |               |                                |                |                            |                      |                           |                 |                            |               |                                       |               |                               |



|  |   |                                   |
|--|---|-----------------------------------|
| <p>az adott intézménynél 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> | <p>UniCredit Bank Hungary Zrt.</p>  | <p>1054 Bp. Szabadság tér 5-6</p> |
| <p>3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategória kba 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 kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</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>   |                                   |
| <p>3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző</p>   | <p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.</p> |                                   |

A Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközök miatt az Alap a fenti partnerek fizetőképességének kockázatát futja. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) bekezdés c) pontja alapján az Alap befektetési során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit, vagy kereskedési platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja:

<https://www.un.org/en/about-us/member-states>

|  |   |
|--|---|
| <p>átruházható értékpapírokba és pénzügyi 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>3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>  | <p>A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke maximum 5% évente.</p>  |
| <p>4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége</p>   |   |
| <p>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> | <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 (<a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a>), illetve az Alapkezelő (<a href="http://www.apelsocapital.hu">www.apelsocapital.hu</a>) 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> |
| <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</p>   | <p>Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a</p>   |

|   |   |
|---|---|
| <p>alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása</p> | <p>jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.</p> <p><b><u>Az Alap adózása</u></b></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><b><u>FATCA</u></b></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"> <li>• Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)</li> <li>• Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)</li> <li>• Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság</li> </ul> <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>2015. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéséhez 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><b><u>Belföldi magánszemély adózása</u></b></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"> <li>• nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,</li> <li>• 10 százalék, ha a magánszemély <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,</li> <li><input type="checkbox"/> a lekötést a lekötött pénzüsszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,</li> <li><input type="checkbox"/> a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján,</li> </ul> </li> <li>• 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.</li> </ul> <p><b><u>Belföldi jogi személyek adózása</u></b></p> <p>Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó. A Befektetési jegyek visszaváltásából</p> |
|---|---|

|   |   |
|---|---|
|   | <p>származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az az adókötelezettséget rendezni.</p> <p><b><u>Devizakülföldiek adózása</u></b></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 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 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 (2024-ben 15%) személyi jövedelemadó és SZOCHO (2024-ben 13%) 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>               |
| <b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk</b>  |   |
| 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. befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek  | A Nem alkalmazandó.   |
| <b>III. közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk</b>   | A   |
| 7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk   |   |
| 7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája  | APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.  |
| 7.2. befektetési alapkezelő székhelye   | A 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.   |
| 7.3. befektetési alapkezelő cégjegyzékszama   | A Cg. 01-10-045744  |
| 7.4. befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése                         | A 2007. november 12.  |
| 7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása  | A A Pangea Abszolút Hozamú Befektetési Alap, az APELSO USD Rövid Kötvény Befektetési Alap, az APELSO Megatarends Részvény Befektetési Alap, az APELSO Wealth Management HUF Vegyes Befektetési Alap, a NEW WAVE Abszolút Hozamú Befektetési Alap, az APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap, az APELSO EUR Rövid Kötvény Befektetési Alap, az APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap és a FÓKUSZ EURO Abszolút Hozamú Részalap   |
| 7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága   | 2024.09.30-án: 304.581.240 eFt  |
| 7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon | <b>Vadas-Földvári Anett ügyvezető, igazgatósági tag:</b> 1998-ban végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen Pénzügyi szakán, 1999-2007 között Tervezési és kontrollig 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.<br>Magyarul, németül és angolul beszél. |

|  |  |
|--|--|
| <p>kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak</p>              | <p><b>Palcsek Attila ügyvezető, operációs vezető:</b> 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&amp;Greiner (Ausztria) vagyonekezelési szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél. 2008 óta a Dialóg Alapkezelő Zrt. operációs vezetője.</p> <p><b>Szoboszlai Beáta Felügyelő Bizottság elnöke:</b> 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 Budapesti 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.<br/>Magyarul, spanyolul és angolul beszél.</p> <p><b>Kakas József, Felügyelő Bizottság tagja:</b> 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>7.8. befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt</p>                                | <p>A Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-egyszázötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.</p>  |
| <p>7.9. befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege</p>   | <p>A (2023.12.31): 217.238 eFt</p>   |
| <p>7.10. befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma</p>   | <p>A 15 fő</p>   |
| <p>7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe</p> | <p>Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.</p>  |
| <p>7.12. befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások</p>  | <p>A Nem alkalmazandó.</p>   |

|  |      |   |
|--|------|---|
| megjelölése  |      |   |
| 8. letétkezelőre vonatkozó információk   | A    |   |
| 8.1. A letétkezelő neve, cégformája  |      | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| 8.2. letétkezelő székhelye   | A    | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.   |
| 8.3. letétkezelő cégjegyzékszama   | A    | Cg. 01-10-041348  |
| 8.4. letétkezelő tevékenysége  | A fő | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés   |
| 8.5. letétkezelő tevékenységi köre   | A    | 64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnújtás |
| 8.6. letétkezelő alapításának időpontja  | A    | 1990. március 26.   |
| 8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje   |      | (2023.12.31): 24.118.220 eFt.   |
| 8.8. letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje | A    | (2023.12.31): 478.556.000 eFt.  |
| 8.9. letétkezelő alkalmazottainak száma  | A    | (2023.12.31.): 1.784 fő   |
| 9. könyvvizsgálóra vonatkozó információk   | A    |   |
| 9.1. könyvvizsgáló társaság neve, cégformája   | A    | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.   |
| 9.2. könyvvizsgáló társaság székhelye  | A    | 1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.  |
| 9.3. könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma   | A    | 002588  |
| 9.4. Természetes személy könyvvizsgáló   |      | Forgács Gabriella   |

|  |                                   |
|--|-----------------------------------|
| neve   |                                   |
| 9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe  | 2096 Üröm, Kárókatona árok 7/A/1. |
| 9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma  | 003228                            |
| 9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számvetési információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni      | Nem alkalmazandó.                 |
| 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 rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőknek nézve | Nem alkalmazandó.                 |
| 10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei   | Nem alkalmazandó.                 |
| 11. A forgalmazóra vonatkozó   |                                   |



|  |   |
|--|---|
| információk<br>(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 cégjegyzékszám   | Cg. 01-10-041348  |
| 11.4. A vezető forgalmazó tevékenységi köre  | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)<br>64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás |
| 11.5. A vezető forgalmazó alapításának időpontja   | 1990. március 26.   |
| 11.6. A vezető forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2023.12.31): 24.118.220 eFt.   |
| 11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                     | (2023.12.31): 478.556.000 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 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 Más hova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység<br>TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység   |

|  |   |  |
|--|---|--|
| 11.13.<br>forgalmazó<br>alapításának<br>időpontja  | A | 1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)   |
| 11.14.<br>forgalmazó<br>jegyzett tőkéje  | A | (2023.12.31): 1.000.000 eFt  |
| 11.15.<br>forgalmazó<br>utolsó, független<br>könyvvizsgálói<br>jelentéssel<br>ellátott<br>számviteli<br>beszámolója<br>szerinti saját<br>tőkéje  | A | (2023.12.31): 9.641.723 eFt  |
| 11.16.<br>befektetőkre,<br>illetve<br>képviselőikre<br>vonatkozó, a<br>forgalmazó által<br>felvett<br>adatoknak a<br>befektetési<br>alapkezelő felé<br>történő<br>továbbításának<br>lehetősége | A | A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.  |
| 11.17.<br>forgalmazó neve,<br>cégformája   | A | Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság   |
| 11.18.<br>forgalmazó<br>székhelye  | A | 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.  |
| 11.19.<br>forgalmazó<br>cégjegyzékszama  | A | Cg. 01-10-041373   |
| 11.20.<br>forgalmazó<br>tevékenységi<br>köre   | A | 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>74.90.'08. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység |
| 11.21.<br>forgalmazó<br>alapításának<br>időpontja  | A | 1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt   |
| 11.22.<br>forgalmazó<br>jegyzett tőkéje  | A | (2023.12.31): 2.000.000 eFt  |
| 11.23.<br>forgalmazó<br>utolsó, független<br>könyvvizsgálói<br>jelentéssel<br>ellátott<br>számviteli<br>beszámolója<br>szerinti saját<br>tőkéje  | A | (2023.12.31): 45.628.000 eFt   |
| 11.24.<br>befektetőkre,<br>illetve<br>képviselőikre  | 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.   |

|  |   |
|--|---|
| vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége  |   |
| 11.25. forgalmazó neve, cégformája   | A Raiffeisen Bank Zrt.  |
| 11.26. forgalmazó székhelye  | A 1133 Budapest, Váci út 116-118.   |
| 11.27. forgalmazó cégjegyzékszám   | 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 (2023.12.31): 50.000 millió Ft  |
| 11.31. forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | A (2023.12.31): 462.728 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 vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok – a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve- felé nem kerülnek továbbításra. |
| 11.33. forgalmazó neve, cégformája   | A SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság  |
| 11.34. forgalmazó székhelye  | A 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.  |
| 11.35. forgalmazó cégjegyzékszám   | A Cg. 01-10-044420  |
| 11.36. forgalmazó tevékenységi   | A 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység  |

|  |   |   |
|--|---|---|
| köre   |   |   |
| 11.37. forgalmazó alapításának időpontja   | A | 2000.08.11.   |
| 11.38. forgalmazó jegyzett tőkéje  | A | (2023.12.31): 500.000 eFt   |
| 11.39. forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | A | (2023.12.31): 548.664 eFt   |
| 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, azok – a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve felé nem kerülnek továbbításra.   |
| 11.41. forgalmazó neve, cégformája   | A | MBH Bank Nyrt.  |
| 11.42. forgalmazó székhelye  | A | 1056 Budapest, Váci u. 38.  |
| 11.43. forgalmazó cégjegyzékszama  | A | Cg. 01-10-040952  |
| 11.44. forgalmazó tevékenységi köre  | A | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)<br>64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás  |
| 11.45. forgalmazó alapításának időpontja   | A | 2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Takarékok Csoport anyavállalata, a Magyar Takarékok Bankholding Zrt. jogi egyesülése. A beolvadás következtében létrejött új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működött tovább. Az MKB Bank Nyrt.-be 2023. április 30. napjával beolvadt a Takarékbank Zrt., 2023. május 1. napjától kezdődően pedig MBH Bank Nyrt. néven működik tovább az MKB Bank Nyrt. |
| 11.46. forgalmazó jegyzett tőkéje  | A | (2023.12.31): 322.530 millió Ft   |
| 11.47. forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója   | A | (2023.12.31): 1.023.371 millió Ft   |

|  |   |
|--|---|
| szerinti saját tőkéje  |   |
| 11.48. 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, azok felé nem kerülnek továbbításra.  |
| 12. Az ingatlanértékelő re vonatkozó információk   | Nem alkalmazandó.   |
| 12.1. Az ingatlanértékelő neve   | Nem alkalmazandó.   |
| 12.2. Az ingatlanértékelő székhelye  | Nem alkalmazandó.   |
| 12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, 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)      | Fókusz HUF Származtatott Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 5.), 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                   | Állampapírnak minősül a befektetési vállalkozásokról és az árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 4. § (2) bekezdés 2a. pontjában meghatározott állampapír:<br><br>Állampapír: állampapír-kibocsátó által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír,<br>Állampapír-kibocsátó: az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki:<br>a) az Európai Unió,<br>b) az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét,<br>c) az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai,<br>d) több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége,<br>e) több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy<br>f) az Európai Beruházási Bank |
| 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<br>Bszt.                 | Budapesti Értéktőzsde Zrt.<br>a befektetési vállalkozásról és árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII 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.), az MBH Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci u. 38) 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.   |
| 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 Zrt.   |
| kereskedelmi kommunikáció:   | a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetésnyilvános 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 ( <a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a> ) 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 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                    | Jelen - a Kbftv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat;   |
| 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.           |
| Vezető Forgalmazó              | A Forgalmazási konzorcium vezető tagja.   |