

AZ APELSO INGATLANFEJLESZTŐ ALAPOK ALAPJA

TÁJÉKOZTATÓ



APELSO

Alapkezelő:

APELSO CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 5.

Forgalmazó:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Letétkezelő:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

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

Az MNB által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:
H-KE-III-168/2026. 2026.03.10.

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alaphoz vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	APELSO Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja
1.2. A befektetési alap rövid neve	APELSO Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja
1.3. A befektetési alap székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 5.
1.4. A befektetési alapkezelő neve	APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
1.5. A letétkezelő neve	Raiffeisen Bank Zrt.
1.6. A forgalmazó neve	Raiffeisen Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt.
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános, mind szakmai, mind lakossági ügyfelek részére Belépési korlát: 40.000 EUR (azaz negyvenezer euró). Az Alap Befektetési jegyeit mind a forgalombahozatal során, mind a folyamatos forgalmazás keretében kizárólag olyan Befektetők vásárolhatják meg, akik legalább 40.000 (azaz negyvenezer) euró értékben vásárolnak Befektetési jegyeket. A Befektetési jegyek visszaváltása esetén azonban szabadon bármekkora összeg visszaváltható, az nincs kihatással a visszaváltással nem érintett befektetés további fenntartására, így a visszaváltás eredményezheti azt is, hogy a Befektető 40.000 eurónál alacsonyabb összegben rendelkezzen Befektetési jegyekkel.
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.	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	Az Alap „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki.
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	Az Alap értékpapíralap. Az Alap típusa: alapok alapja
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra	Nem alkalmazandó.

<p>vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése</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 APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 30/2024 határozati számmal 2024.10.28-án elfogadta, hogy létrehozza az APELSO Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja.</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>H-KE-III-212/2025 . 2025.04.09.</p>
<p>2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte</p>	<p>H-KE-III-350/2025, 2025.05.30</p>
<p>2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban</p>	<p>1111-910</p>

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	30/2024 IG határozat, 2024.10.28
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	Nem alkalmazandó.
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 Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson, a kollektív befektetési formákon keresztül történő ingatlanpiaci, ezen belül is kimondottan az ingatlanfejlesztő befektetésekre jellemző kockázati szint vállalása mellett. Az Alap befektetési céljait döntően ingatlanalapok által kibocsátott befektetési jegyek vásárlásával kívánja elérni.</p> <p>Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év.</p> <p>Az Alap eszközeinek döntő hányadat hazai kollektív befektetési értékpapírokba (jellemzően ingatlanalapok befektetési jegyeibe) fektetheti, a fennmaradó hányadot pedig jellemzően hitelintézeti betétekbe és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.</p> <p>Az Alap jogosult az indulását követően, illetve az egyes ingatlanbefektetések közötti átmeneti időszakokban jelentősebb mértékben rövid kötvény eszközökbe fektetni.</p> <p>Az Alapkezelőnek az Alap kezelése során – amennyiben a piaci körülmények indokolják – lehetősége van részvényekbe, jelzáloglevelekbe fektetni. Az Alapkezelő jogosult az általa kezelt más befektetési alap befektetési jegyét is elhelyezni az Alap portfóliójába.</p> <p>Az Alap befektetési között a Forestay I. Ingatlanfejlesztő Alap által kibocsátott befektetési jegyek együttes aránya meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át, továbbá az Alap jogosult eszközeinek 20 százalékát meghaladó mértékben befektetni az Alapkezelő által kezelt APELSO HUF Rövid Kötvény Részalapba (ISIN: HU0000731393), illetve az APELSO EUR Rövid Kötvény Befektetési Alapba (ISIN: HU0000715834).</p> <p>Az Alap portfóliójában a Kezelési Szabályzat 13. pontjában felsorolt, a Kbftv. és a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközök szerepelhetnek, a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározott arányokban.</p>
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják	<p>Az Alap kockázata közepes, nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni a befektetésüket.</p> <p>A befektetés tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyamingadozásokat is figyelembe véve kedvező hozam érhető el. A javasolt legrövidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.</p>
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára	<p>Az Alap portfóliójában tartható eszközök:</p> <p>Számlapénz Forint, euró vagy más deviza.</p> <p>Bankbetét (forint, vagy más deviza) Olyan forint vagy devizabetét, amelyet egy elismert magyarországi banknál nyitott számlán tarthat az Alap.</p> <p>Állampapír</p>

<p>engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p>	<p>Az állampapír magyar vagy Európai Unió tagállam, illetve egyéb OECD országok, az Európai Központi Bank vagy más Európai Unió vagy OECD tagállam jegybankja által forintban vagy euróban, vagy más devizában kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja.</p> <p>Szupranacionális entitások által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OECD államok alkalmi vagy állandó együttműködésében kibocsátott, vagy több OECD állam által közösen vállalt garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Ide értendő az Európai Unió, mint önálló entitás által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok köre is.</p> <p>OECD állam által garantált értékpapírok Bármely OECD állam garanciavállalása vagy készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.</p> <p>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Hitelintézet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) hitelintézet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti; Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó hitelintézet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek.</p> <p>Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Európai Unió tagországában, vagy más országban bejegyzett, gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) gazdálkodó szervezet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti. Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó gazdálkodó szervezet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek.</p> <p>Kollektív befektetési formák értékpapírai Az Alap szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett kollektív befektetési formák értékpapírjaiba (ETF-ek), illetve OECD országokban bejegyzett Befektetési Alapkezelő által kibocsátott és folyamatosan forgalmazott, szabályozott piacra/tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési formák értékpapírjaiba is fektethet.</p> <p>Magyar és külföldi részvények Az Alap a fejlődő, fejlett és egyéb országokban kibocsátott részvényekből a törvényi limiteknek megfelelő mértékben vásárolhat. A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokat (depository receipts) (American Depository Receipt – ADR, Global Depository Receipt - GDR) való befektetést is.</p> <p>Származtatott ügyletek Az Alap származtatott ügyletet kizárólag fedezeti célból köthet. Az Alap fedezeti célból köthet tőzsdei és tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyleteket, amelynek típusai értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra szóló határidős, opciós és swap származtatott ügyletek. A származtatott ügyletek jelentősen növelik az Alap volatilitását, így kockázatát.</p> <p>Az Alap portfóliójában tartható eszközök minimális, illetve maximális aránya:</p> <p>2026. március 31-ig tartó időszakra vonatkozó arányok:</p>
---	---

	<table border="0"> <tr> <td>Kollektív befektetési értékpapírok</td> <td>85-92%</td> </tr> <tr> <td>Állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td> <td>5-10%</td> </tr> <tr> <td> Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír</td> <td>3-10%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb eszközök</td> <td></td> </tr> <tr> <td> Lekötött betétek</td> <td>0-7%</td> </tr> <tr> <td> Számlapénz (forint vagy más deviza)</td> <td>0-7%</td> </tr> <tr> <td> Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td> <td>0-7%</td> </tr> <tr> <td> Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök</td> <td>0-7%</td> </tr> <tr> <td> Részvények</td> <td>0-7%</td> </tr> <tr> <td>Származtatott ügyletek</td> <td>0-4,99%</td> </tr> </table> <p><u>2026. április 1-től kezdődő időszakban érvényes arányok:</u></p> <table border="0"> <tr> <td>Kollektív befektetési értékpapírok</td> <td>85-90%</td> </tr> <tr> <td>Éven túli állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td> <td>6-11%</td> </tr> <tr> <td>Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td> <td>4-9%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb eszközök</td> <td></td> </tr> <tr> <td> Lekötött betétek</td> <td>0-5%</td> </tr> <tr> <td> Számlapénz (forint vagy más deviza)</td> <td>0-5%</td> </tr> <tr> <td> Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td> <td>0-5%</td> </tr> <tr> <td> Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök</td> <td>0-5%</td> </tr> <tr> <td> Részvények</td> <td>0-5%</td> </tr> <tr> <td>Származtatott ügyletek</td> <td>0-4,99%</td> </tr> </table> <p><i>A fent megjelölt minimális és maximális limiteket az Alap portfóliójában akként szükséges alkalmazni, 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.</i></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 kitettsége 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>	Kollektív befektetési értékpapírok	85-92%	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	5-10%	Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3-10%	Egyéb eszközök		Lekötött betétek	0-7%	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-7%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0-7%	Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök	0-7%	Részvények	0-7%	Származtatott ügyletek	0-4,99%	Kollektív befektetési értékpapírok	85-90%	Éven túli állampapírok és állam által garantált értékpapírok	6-11%	Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok és állam által garantált értékpapírok	4-9%	Egyéb eszközök		Lekötött betétek	0-5%	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-5%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0-5%	Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök	0-5%	Részvények	0-5%	Származtatott ügyletek	0-4,99%
Kollektív befektetési értékpapírok	85-92%																																								
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	5-10%																																								
Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3-10%																																								
Egyéb eszközök																																									
Lekötött betétek	0-7%																																								
Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-7%																																								
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0-7%																																								
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök	0-7%																																								
Részvények	0-7%																																								
Származtatott ügyletek	0-4,99%																																								
Kollektív befektetési értékpapírok	85-90%																																								
Éven túli állampapírok és állam által garantált értékpapírok	6-11%																																								
Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok és állam által garantált értékpapírok	4-9%																																								
Egyéb eszközök																																									
Lekötött betétek	0-5%																																								
Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-5%																																								
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0-5%																																								
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök	0-5%																																								
Részvények	0-5%																																								
Származtatott ügyletek	0-4,99%																																								
<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 nem jogosult az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe.</p> <p>Az Alap származtatott ügyletet kizárólag fedezeti célból köthet. A fedezeti célú származtatott ügyletek csökkentik az Alap kamat, deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát.</p> <p>Az Alap fedezeti célból köthet tőzsdei és tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyleteket, amelynek típusai állampapírra, devizára és kamatlábra szóló határidős, opciós és swap származtatott ügyletek.</p> <p>Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdenapnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukción kötött ügyletek.</p> <p>Az Alap származtatott ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzügyintézménnyel, 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 pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, 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 jelen Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani. Az Alap rendelkezhet járulékos likvid eszközökkel. Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön vehet, vagy kölcsön adhat értékpapírt. Az Alap eszközeihez viszonyított befektetési korlátok szerinti limiteknek való megfelelés szempontjából az egyes értékpapírok összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem kell figyelembe venni azonban a kölcsönvett értékpapírt. 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="464 524 1469 831"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>RAIFFEISEN Bank Zrt.</td> <td>1133 Budapest, Váci út 116-118</td> </tr> <tr> <td>UniCredit Bank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Budapest. Szabadság tér 5-6</td> </tr> <tr> <td>OTP Bank Nyrt.</td> <td>1051 Budapest. Nádor u. 16</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Budapest. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>MBH Bank Nyrt.</td> <td>1056 Budapest, Váci u. 38.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Budapest. Népfürdő u. 24-26</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank Zrt.</td> <td>1068 Budapest. Dózsa György út 84/B</td> </tr> </tbody> </table> <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 befektetése során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit, vagy kereskedési platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja: http://www.un.org/en/members/index.shtml</p> <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	RAIFFEISEN Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest. Szabadság tér 5-6	OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest. Nádor u. 16	K&H Bank Zrt.	1095 Budapest. Lechner Ödön fasor 9.	MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.	ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest. Népfürdő u. 24-26	CIB Bank Zrt.	1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.	ING Bank Zrt.	1068 Budapest. Dózsa György út 84/B
Intézmény neve	Székhelye																		
RAIFFEISEN Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118																		
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest. Szabadság tér 5-6																		
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest. Nádor u. 16																		
K&H Bank Zrt.	1095 Budapest. Lechner Ödön fasor 9.																		
MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.																		
ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest. Népfürdő u. 24-26																		
CIB Bank Zrt.	1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.																		
ING Bank Zrt.	1068 Budapest. Dózsa György út 84/B																		
<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 kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>																		

vonatkozó figyelemfelhívás	
3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát 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 EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	Nem alkalmazandó.
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
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> <p>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>
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
5. Adózási információk	
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	<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</p>

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.

Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy a 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.

FATCA

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

- 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

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.

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.

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.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül.

Belföldi magánszemély adózása

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.

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

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
 - a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést a lekötött pénzüsszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján,
- 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.

Belföldi jogi személyek adózása

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve

	<p>társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az az adókötelezettséget rendezni.</p> <p><u>Devizakülföldiek adózása</u></p> <p>Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az 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 (2025-ben 15%) személyi jövedelemadó és SZOCHO (2025-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>
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	Nem alkalmazandó.
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 5.
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	APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap, Fókusz EUR Abszolút Hozamú Részalap (előző nevén Dialóg Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Alap), APEL SO EURO Rövid Kötvény Alap, APEL SO USD Rövid Kötvény Alap, APEL SO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap (előző nevén Sovereign PB Alap), APEL SO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap, APEL SO Megatrends Részvény Befektetési Alap, APEL SO INCOME Kötvény Befektetési Alap (előző nevén Pangea Abszolút Hozamú Alap), Fókusz HUF Származtatott Befektetési Alap (előző nevén Dialóg Fókusz Származtatott Alap), NEW WAVE EUR Abszolút Hozamú Befektetési Alap (előző nevén Dialóg EURÓ Származtatott)
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	2024.12.31-én: 313.745.158 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>Antall Pál, igazgatósági tag: több mint 25 éves vezetői és banki tapasztalata van, amelyből 15 évet az autófinanszírozás területén, mint a Porsche Bank Zrt. vezérigazgatója szerzett. Megalapította e Bank operatív lízing és biztosítási alkusz cégét. Tíz éven át irányította Magyarország vezető a gép és berendezés lízing vállalatait, tapasztalatot szerzett magyar és multinacionális képben lévő vállalatok irányításában, megismerte e vállalatok tulajdonosainak eltérő vállalati kultúráját és cégépítési filozófiáját. Részt vett egy Bank felvásárlási projektben, majd 2016 óta a Gránit Bank Zrt.-nél dolgozik, ahol jelenleg a lízing üzletágat vezeti. 2023. augusztusától igazgatósági tagja az Alapkezelőnek.</p> <p>Istvánffy György, Felügyelő Bizottság elnöke: Istvánffy György 2012. óta dolgozik a HUPX Zrt.-nél, jelenleg a cég piacokért felelős igazgatója, ahol a felelősségei közé tartozik a HUPX piaci szegmenseinek folyamatos fejlesztése, új termékek és szolgáltatások bevezetése, a piacok megbízható, prudens működésének biztosítása. Korábban projektvezetőként irányította a HUDEX derivatív energiapiac elindítását, és a HUDEX Zrt-nek 2023 év közepétől a vezérigazgatói pozícióját is betölti. Közgazdász diplomával rendelkezik, az energiaszektorral a KPMG energetikai és közüzemi tanácsadási területén ismerkedett meg az ott eltöltött 5 éve során, ahol számos projekten dolgozott piaci tanulmányok készítésétől projektértékelésig, valamint többek között üzleti folyamatok újratervezésén és szabályozási projekteken is. 2025. áprilistól az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának elnöke.</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>Rajné Adamecz Ildikó, Felügyelő Bizottság tagja: 1989-ben végzett a Budapesti Gazdasági Egyetemen. 1989-2003 között a Ernst & Young-nál dolgozott, melyből 5 évet Corporate Finance igazgatóként. 2003 és 2005. között az International Commercial Bank, IC Bank Zrt., Vezérigazgató-helyettes, az Igazgatóság tagja. Ezt követően 2005–2012 között a BDO Magyarország partnere, Pénzügyi Tanácsadás igazgatója. 2009 és 2014 között az EBRD MFEE – a finanszírozási keret vezető pénzügyi tanácsadója volt. 2014-2022 között a Pénzügyi Eszköz- és Követeléskezelő Zrt., Vállalati Restruktúrálni igazgatója volt. 2024. októbertől az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának tagja. Magyarul, angolul és németül beszél.</p>
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-egyszázötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2024.12.31): 399.516 eFt
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	15 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	Raiffeisen Bank Zrt.
8.2. A letétkezelő székhelye	Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041042
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, 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	1986. december 10.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2023.12.31): 50.000 millió Ft
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2023.12.31): 462.728 millió Ft
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2023.12.31.): 2423 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	Szovics Zsolt
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	1037 Budapest, Kurkuma köz 4.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	005784
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 befektetőkre nézve	Nem alkalmazandó.
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	Nem alkalmazandó.
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	
11.1 A forgalmazó neve, cégformája	Raiffeisen Bank Zrt.
11.2. A forgalmazó székhelye	1133 Budapest, Váci út 116-118.
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041042
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja	1986. december 10.
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2023.12.31): 50.000 millió Ft
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2023.12.31): 462.728 millió Ft
11.7. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a 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.

11.8. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.9. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
11.10. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-043521
11.11. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Mávshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.12. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.13. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2024.12.31): 1.000.000 eFt
11.14. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2024.12.31): 10.376.000 eFt
11.15. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
12. Az ingatlanértékelőre 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	Nem alkalmazandó.

alkalmazottainak száma	
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)	APELSO Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja (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 alapkezelő):	APELSO CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.
ÁKK	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
Állampapír	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: Állampapír: állampapír-kibocsátó által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, Állampapír-kibocsátó: az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki: a) az Európai Unió, b) az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, c) az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, d) több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, 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 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 Az Alap „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsátott ki.
Befektető	A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zrt.
Bszt.	a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény
Célszország	Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
Certifikát	Pénzügyintézet által kibocsátott, értékpapírra szóló igazolás
ETF	Exchange Traded Fund, vagyis tőzsdén kereskedett nyílt végű, nyilvános, indexkövető befektetési Alap
Felügyelet (MNB)	Magyar Nemzeti Bank
Forgalmazó	A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118.) és a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), 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
Forgalmazási Nap:	az a naptári nap, amelyen a Forgalmazó üzleti tevékenység céljára nyitva tart azzal, hogy az eladás vagy a visszaváltás felfüggesztésének, vagy szünetelésének napja nem minősül Forgalmazási Napnak) felveszik a Befektetési Jegyre vonatkozó befektetési jegy vételi vagy visszaváltási megbízásokat
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 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 Kbfttv. 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 vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
Saját tőke	A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos
Short pozíció	Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk
Származtatott ügylet	A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza, kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg
Tájékoztató	A Prospektus-rendelet szerint elkészített dokumentum, mely 12 hónapig hatályos;
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:	A befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény („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.