Elektronikusan aláírta:
Vadas-Földvári Anett
2026-10-22 16:37:48 +0200

Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda
2026-10-22 16:32:21 +0200

APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Befektetési Alap

TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:
APELSO 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.
EQUILOR Zrt.
Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Letétkezelő:
UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Hatályos
2026. október 22.

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Befektetési Alap
1.2. A befektetési alap rövid neve	APELSO Wealth Management HUF Vegyes Értékpapíralap
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	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., MBH Bank Nyrt. és az Equilor Zrt. Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása kizárólag a SPB Befektetési Zrt.-nél, Raiffeisen Bank Zrt.-nél és az MBH Bank Nyrt.-nél és az Equilor Zrt.-nél,a „B” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása az Erste Befektetési Zrt-nél történik.
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	nyíltvégű
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	határozatlan
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	nem harmonizált
1.11. A befektetési alap	Az Alap „A”, „EUR” és „B” sorozatú befektetési jegyeket bocsátott ki.

által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	„A” sorozat (HUF devizanemű). „EUR” sorozat (EUR devizanemű), eltér az forgalmazók köre az „A” sorozatétól. Az Alap „EUR” sorozata nem köt fedezeti ügyleteket az Alap alapdevizájával szemben, így az NEM DEVIZAFEDEZETT sorozat. B” sorozat (HUF devizanemű): A „B” sorozatú befektetési jegyeket kizárólag befektetési belépési korláttal lehet vásárolni (minimum befektetési összeg: 50.000.000 Ft, azaz ötvenmillió forint), továbbá az alapkezelési díj maximális mértéke eltér az „A” és „EUR” sorozatokhoz képest. További eltérés van a forgalmazók körében.
1.12. A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa	Az Alap elsődleges eszközkategóriája: értékpapíralap Az Alap típusa: vegyes értékpapíralap
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	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	Az Apelso Capital Befektetési Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.) Igazgatósága 03/2009 határozati számmal 2009. január 28-án elfogadta, hogy APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Befektetési Alapot (korábbi nevén DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alapot hoz létre).

befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)	
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)	E-III/110.757/2009, 2009.03.10.
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	E-III/110.757-1/2009, 2009.03.23.
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	1111-319
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról	06/2012. IG határozat, 2012.02.09. 09/2013. IG határozat, 2013.06.27. 11/2014. IG határozat, 2014.09.22. 13/2015 IG határozat, 2015.05.19. 10/2016 IG határozat, 2016.05.06. 04/2017 IG határozat, 2017.03.21. 08/2018 IG határozat, 2018.05.24. 11/2020 IG határozat, 2020.11.04. 11/2021 IG határozat, 2021.09.02 23/2022 IG határozat, 2022.10.21 24/2023 IG határozat, 2023.10.27 13/2024 IG határozat, 2024.05.24 29/2024 IG határozat 2024.10.28

szóló alapkezelői határozatok száma, kelte	39/2026 IG határozat 2026.09.21
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-620/2013, 2013.08.28. H-KE-III-173/2015, 2015.02.12. H-KE-III-452/2017, 2017.07.25. H-KE-III-326/2018, 2018.07.10. H-KE-III-664/2020, 2020.12.29. H-KE-III-691/2021, 2021.11.22 H-KE-III-706/2022, 2022.11.23 H-KE-III-809/2023, 2023.11.30 H-KE-III-481/2024., 2024.08.22 H-KE-III-873/2024., 2024.11.29 H-KE-III-687/2026., 2026.10.19
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	Az Alap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával, mind az eszköz-, mind a földrajzi kitettségek szempontjából jól diverzifikált, vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani az Alap befektetői számára. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét a befektetési politikája által megengedett eszközökön belül jellemzően bankbetétbe és egyéb pénzpiaci eszközökbe, hazai és nemzetközi állampapírokba és államilag garantált kötvényekbe, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó instrumentumokba, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokban kívánja befektetni. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott eszközökbe is fektethet. Az Alap a hagyományos eszközosztályok (pénzpiaci eszközök, kötvények, részvények) mellett olyan alternatív eszközosztályokba és instrumentumokba is fektetni kíván (döntően kollektív befektetési formák értékpapírjain keresztül), melyek célja a portfólió diverzifikáltságának mélyítése, a portfólió kockázat-hozam profiljának javítása. Ezen kitettségek lehetnek certifikátok, ETN-ek, társasági részesedéseket vagy ingatlanpiaci kitettségeket megtestesítő eszközök, nyersanyagpiaci eszközök, valamint private markets (pl. kockázati tőke, private equity, private debt), abszolút hozamú stratégiát követő befektetési alap és hedge fund kitettségek. A megengedett eszközök portfólión belüli megoszlását az Alapkezelő a megcélzott kockázati profillal összhangban alakítja ki, adott esetben az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében a megengedett korlátokon belül változtatva egyes eszközosztály- és földrajzi kitettségek portfólión belüli súlyát. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap referenciahozama 2025. január 1-től: 5,0% ZMAX Index (MAX ZMAX Index) 15,0% RMAX Index (MAX RMAX Index) 30,0% MAX Index (MAX IDX Index) 7,5% Bloomberg Global Treasury Total Return Index Value Unhedged (BTSYTRUU Index) 5,0% Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD (LGCPTRUU Index) 2,5% Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Unhedged USD (LG30TRUU Index) 25,0% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI Index) 5,0% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (NDUEEGF Index) 5,0% CECE Net Total Return EUR Index (CECENTRE Index)

	A befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről szóló európai parlamenti és tanácsi rendelet (2016. június 8-i (EU) 2016/1011 rendelet -Benchmark rendelet-) 2. cikkének (2) bekezdése alapján a ZMAX, RMAX és MAX indexek nem tartoznak ezen rendelet hatálya alá. Többi indexek esetében Szerepelnek az ESMA nyilvántartásban: - MSCI World Net Total Return USD - MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index - CECE Net Total Return EUR Index Átmeneti mentességet élveznek: - Bloomberg Global Treasury Total Return Index Value Unhedged - Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD - Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Unhedged USD Az Alapkezelő az Alap vagyonának kezelésekor a fent meghatározott benchmark alakulását követi, ez igazodik az Alap kockázati mutatószámaihoz, ezt a referenciahozamot szeretné meghaladni. 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, az eszközcsoportok 14. pontban megjelölt százalékos arányában alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő 2025.01.01-től évente a High Watermark elv alapján teljesítménydíjra jogosult, amennyiben az Alap a referenciahozamnál 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 mindenkori legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az első High Watermark mérési pont: 2025.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év Az Alap a High Watermark és a referenciahozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza. A teljesítménydíj mértéke a referenciahozam feletti hozam 25%-a. Példák a teljesítménydíj alkalmazhatóságára: 1. Amennyiben az Alap éves hozama 5,2%, mely meghaladja az éppen aktuális referenciahozam mértékét: (példának okáért 3,5%-ot), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkori legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor a referenciahozam feletti hozamrész, vagyis (5,2%-3,5%) 1,7% hozamrész 25%-a, tehát 0,425% hozamnak megfelelő összegű teljesítménydíjra jogosult az Alapkezelő. 2. Amennyiben az Alap éves hozama 4,5% mely meghaladja az éppen aktuális referenciahozam mértékét: (példának okáért 3,5%-ot), de az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték NEM haladja meg a korábbi időszakok mindenkori legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg sikerdíj. 3. Amennyiben az Alap éves hozama 1,6%, mely NEM haladja meg az éppen aktuális referenciahozam mértékét: (példának okáért 3,5%-ot), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkori legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg sikerdíj. 4. Amennyiben az Alap adott évi hozama 4,5%, azonban az azt megelőző két évben, évi -1%-os hozamot produkált, akkor hiába haladja meg a referenciahozam mértékét (példának okáért 3,5%-ot) az adott évben, nem illeti meg teljesítménydíj, mert az elmúlt évek veszteségeit még nem állította helyre (2*-1% veszteség és 2*3,5% referenciahozam, tehát összesen 9% áthozott ledolgozandó veszteség). Az ezt követő évben az Alap adott évi hozama 6%, azonban a ledolgozandó veszteség 8% volt és az adott évi referenciahozam még ehhez adódott (a példában szerepeltetve 3,5%), tehát az összesen 11,5%-os hozamot az Alap nem tudta felülteljesíteni. A példa az 5 éves referenciaidőszakon belül értendő. Táblázatba foglalva a 4. példát:

Évek száma	Elért hozam	Referenciahozam	Ledolgozandó veszteség	Teljesítménydíj
1.	-1%	3,5%		Nincs
2.	-1%	3,5%	4,5%	Nincs
3.	4,5%	3,5%	9%	Nincs
4.	6%	3,5%	8%	Nincs

5. További példák az Alap teljesítménydíjra jogosultságát illetően egy hosszabb időtávra, figyelembe véve a mindenkori 5 éves periódus görgetését és a ledolgozandó veszteségeket Táblázati formában (a referenciahozam mértékét a példa kedvéért végig 3,5%-ban határoztuk meg).

Évek sorszáma	**Alap Hozama**	**Referenciahozam (jelen példában 3,5%)**	**Teljesítmény a Benchmarkhoz képest**	**Ledolgozandó veszteség**	**Teljesítménydíj**
1	8,50%	3,50%	5,00%	0,00%	van
2	3,50%	3,50%	0,00%	0,00%	nincs
3	-1,50%	3,50%	-5,00%	-5,00%	nincs
4	6,50%	3,50%	3,00%	-2,00%	nincs
5	5,50%	3,50%	2,00%	0,00%	nincs
6	8,50%	3,50%	5,00%	0,00%	van
7	8,50%	3,50%	5,00%	0,00%	van
8	-6,50%	3,50%	-10,00%	-10,00%	nincs
9	5,50%	3,50%	2,00%	-8,00%	nincs
10	5,50%	3,50%	2,00%	-6,00%	nincs
11	5,50%	3,50%	2,00%	-4,00%	nincs
12	3,50%	3,50%	0,00%	0,00%	nincs
13	5,50%	3,50%	2,00%	0,00%	van
14	-2,50%	3,50%	-6,00%	-6,00%	nincs
15	5,50%	3,50%	2,00%	-4,00%	nincs
16	5,50%	3,50%	2,00%	-2,00%	nincs
17	-0,50%	3,50%	-4,00%	-6,00%	nincs
18	3,50%	3,50%	0,00%	-4,00%	nincs
19	8,50%	3,50%	5,00%	0,00%	van

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

Az Alapkezelő évente felülvizsgálja, hogy az alkalmazott sikerdíj-modell összhangban áll-e az Alap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával

3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják	Az Alap kockázata közepes, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 3 év. A befektetés tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyamingadozásokat is figyelembe véve kedvező hozam érhető el. A javasolt legrövidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással	**Az Alap portfóliójában tartható eszközök:** **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszközök:** Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok Egyéb állampapírok

arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Állam által garantált értékpapírok
Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok
Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények
Jelzáloglevelek
Hitelviszony-kitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok

Részvénykitettséget biztosító eszközök:
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények
Részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok

Egyéb eszközök:
Fizetési számla és bankbetét
Egyéb, nem hitelviszony-, illetve részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, futures és egyéb)
Állampapírra kötött repo ügyletek

Az Alap megengedett eszközei vonatkozásában állampapírnak minősül a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 4. § (2) bekezdés 2a. pontjában meghatározott állampapír.

Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják. Az Alap nem vehet olyan származtatott eszközt, mely nem tartozik a Kormányrendelet 2. § (1) g) pontjában felsoroltak alá.

Az Alap portfoliójában tartott eszközök aránya a nettó eszközértékhez viszonyítva:

Eszközök	Minimum	Tervezett	Maximum
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszköz	**10%**	**50%**	**80%**
Legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok	4%	5%	74%
Egyéb állampapírok	6%	25%	76%
Állam által garantált értékpapírok	0%	2,5%	70%
Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	40%
Vállalati (hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott) kötvények	0%	7,5%	40%
Jelzáloglevelek	0%	2,5%	40%
Hitelviszony-kitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	7,5%	70%
Részvénykitettséget biztosító eszköz	**10%**	**35%**	**60%**
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	15%	60%
Részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	20%	60%
Egyéb eszközök	**0%**	**15%**	**35%**
Fizetési számla és bankbetét	0%	5%	35%
Egyéb, nem hitelviszony-, illetve részvénykitettséget biztosító, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok	0%	10%	35%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, futures és egyéb)	0%	0%	4,99%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	35%

Az Alap eszközeinek összességében:
a) legfeljebb 60%-a részvénykitettséget biztosító eszköz,
b) legfeljebb 80%-a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy ilyen eszközzel szembeni

<table>
<tr><td></td><td>kitettséget biztosító eszköz,
c) legalább 6%-a éven túli állampapír, és legalább 4%-a legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír,
d) legfeljebb 35%-a egyéb eszköz.

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

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

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

A fenti táblázatban szereplő tervezett kitettség egy középtávra számított átlagos kitettség, amely értékektől az Alapkezelő piaci várakozásai függvényében – a jogszabályban és befektetési politikában megengedett mértékig – akár hosszabb időn keresztül is eltérhet.</td></tr>
<tr><td>3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza</td><td>A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.</td></tr>
<tr><td>3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására</td><td>Az Alap fedezeti céllal, a veszteségek minimalizálása érdekében, a portfólió hatékony kialakítása céljából köthet származtatott ügyletet.
Az Alap nem származtatott befektetési alap, ezért tőkeáttételt csak a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti általános befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel, vagyis az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem hal adhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét.

Az Alap által alkalmazható tőkeáttétel maximális mértéke kétszeres lehet.
Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege, valamint a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változás, továbbá a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege az Alap éves és féléves jelentésében bemutatásra kerül.</td></tr>
<tr><td>3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci</td><td>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzpiaci eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

<table>
<tr><th>Intézmény neve</th><th>Székhelye</th></tr>
<tr><td>UniCredit Bank Hungary Zrt.</td><td>1054 Bp. Szabadság tér 5-6</td></tr>
<tr><td>OTP Bank Nyrt.</td><td>1051 Bp. Nádor u. 16</td></tr>
<tr><td>MBH Befektetési Bank Zrt.</td><td>1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület</td></tr>
<tr><td>K&H Bank Zrt.</td><td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td></tr>
<tr><td>MBH Bank Nyrt.</td><td>1056 Budapest, Váci u. 38.</td></tr>
<tr><td>Raiffeisen Bank Zrt.</td><td>1133 Bp, Váci út 116-118.</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

eszközökbe történő befektetésekből, 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	<table><tr><td>ERSTE Bank Zrt.</td><td>1138 Bp. Népfürdő u. 24-26</td></tr><tr><td>CIB Bank Zrt.</td><td>1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.</td></tr><tr><td>ING Bank Zrt.</td><td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B</td></tr><tr><td>Magyar Nemzeti Bank</td><td>1054 Bp. Szabadság tér 8–9.</td></tr></table> Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci 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.
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	Nem alkalmazandó.
3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfolió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke a portfolió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.
3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján -	Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.

eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci 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	
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke maximum 5% évente.
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek	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. 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. 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.
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb	Nem alkalmazandó.

információ	
5. Adózási információk	
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	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. **<u>Az Alap adózása</u>** 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. 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. **<u>FATCA</u>** A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely • 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, GIIN azonosítója: X **<u>Belföldi magánszemély adózása</u>** 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. 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 pénzösszegnek 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. **<u>Belföldi jogi személyek adózása</u>** Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az az adókötelezettséget rendezni. **<u>Devizakülföldiek adózása</u>** Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek. 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.
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	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. A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2026-ban 15%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	Nem alkalmazandó.
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	Nem alkalmazandó.
6.3. Az allokáció feltételei	Nem alkalmazandó.
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Nem alkalmazandó.
6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	Nem alkalmazandó.
6.3.3. Az allokációról való értesítés módja	Nem alkalmazandó.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	Nem alkalmazandó.
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja	Nem alkalmazandó.
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye	Nem alkalmazandó.
6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	Nem alkalmazandó.
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.
7.2. A befektetési alapkezelő székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 5.
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma	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	APELSO Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja APELSO Private Markets Selection Alapok Alapja APELSO Everest Hedge Fund Alapba Fektető Alap APELSO Megatrends Részvény Befektetési Alap APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap APELSO EUR Rövid Kötvény Alap APELSO Wealth Management EUR Kiegyensúlyozott Vegyes Részalap APELSO INCOME Kötvény Befektetési Alap FÓKUSZ HUF Származtatott Befektetési Alap
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	2026.06.30-án: 353.826.153 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	**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 az Apelso Capital Alapkezelő Zrt. igazgatóságának elnöke. Magyarul, németül és angolul beszél. **Bedenek Melinda ügyvezető, igazgatósági tag, operációs vezető:** 2000-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után pályafutását az AXA Colonia Biztosító vagyonkezelési igazgatóságán kezdte. Később a Winterthur Biztosító, majd az AXA Alapkezelőnél dolgozott kötvényportfólió menedzserként, majd az MBH Alapkezelő (korábban Pannónia CIG Alapkezelő Zrt) operációs igazgatói, majd háttérműveleti igazgatói pozícióját töltötte be. 2026. április 1-én csatlakozott az Apelso Capital Befektetési Alapkezelő Zrt-hez, mint ügyvezető, operációs igazgató, igazgatósági tag. **Antall Pál igazgatósági tag** (független): több mint 25 éves vezetői és banki tapasztalata van, amelyből 15 évet az autófinanszírozás területén, mint a Porsche Bank Zrt. vezérigazgatója szerzett. Megalapította a Bank operatív lízing és biztosítási alkusz cégét. Tíz éven át irányította Magyarország vezető a Bankgép és berendezés lízing vállalatait, tapasztalatot szerzett magyar és multinacionális 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. **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. **Rajné Adamecz Ildikó** több évtizedes tapasztalattal rendelkezik a pénzügyi tervezésben és a vállalatértékelésben, valamint a hitelezés, projektfinanszírozás, a hitelügyletek restruktúrálása területén, továbbá pénzügyi intézmények működése, szabályozása területén. Munkatapasztalatát nemzetközi környezetben, magas szakmai standardok keretében végzett munka során szerezte, melynek keretében vezető nemzetközi cégek tulajdonostársa, illetve üzletág vezetőjeként dolgozott évtizedeken keresztül. **Kakas József, Felügyelő Bizottság tagja:** 1996-ban végzett a PSZF-en pénzintézeti 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 portfolió 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.
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-egyszázötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.

összege, jelezve a már befizetett részt	
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2025.12.31): 433.330 eFt
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	14 fő
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	Belső ellenőrzési tevékenység, compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	Nem alkalmazandó.
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	UniCredit Bank Hungary Zrt.
8.2. A letétkezelő székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-041348
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	64.19.'25. Egyéb monetáris közvetítés
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	64.91.'25. Pénzügyi lízing 64.99.'25. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'25. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'25. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'25. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'25. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'25. Egyéb hitelnyújtás
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja	1990. március 26.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 24.118. mFt.
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott	(2025.12.31): 504.628 mFt.

számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2025.12.31.): 1.722 fő
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye	1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	002588
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve	Forgács Gabriella
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	2096 Üröm, Kárókatona árok 7/A/1.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	003228
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	Nem alkalmazandó.
10.2. A tanácsadó székhelye	Nem alkalmazandó.
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	Nem alkalmazandó.
10.4. A	Nem alkalmazandó.

befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	Nem alkalmazandó.
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	
11.1. A 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 cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-041348
11.4. A vezető forgalmazó tevékenységi köre	64.19.'25. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) 64.91.'25. Pénzügyi lízing 64.99.'25. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'25. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'25. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'25. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'25. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'25. Egyéb hitelnyújtás
11.5. A vezető forgalmazó alapításának időpontja	1990. március 26.
11.6. A vezető forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 24.118 mFt.
11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2025.12.31): 504.628 mFt.
11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.

forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	
11.9. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
11.11. A forgalmazó cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-043521
11.12. A forgalmazó tevékenységi köre	6612'25 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
11.13. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 1.000 mFt
11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2023.12.31): 13.624 mFt
11.16. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.17. A forgalmazó neve, cégformája	Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.18. A forgalmazó székhelye	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
11.19. A forgalmazó cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-041373
11.20. A forgalmazó	64.99.'25. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 64.92.'25. Egyéb hitelnyújtás

tevékenységi köre	66.12.'25. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'25. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 74.90.'25. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
11.21. A forgalmazó alapításának időpontja	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 2.000 mFt
11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2025.12.31): 46.450 mFt
11.24. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.25. A forgalmazó neve, cégformája	Raiffeisen Bank Zrt.
11.26. A forgalmazó székhelye	1133 Budapest, Váci út 116-118.
11.27. A forgalmazó cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-041042
11.28. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 64.19'25 Egyéb monetáris közvetítés
11.29. A forgalmazó alapításának időpontja	1986. december 10.
11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 50.000 millió Ft
11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2025.12.31): 446.558 millió Ft
11.32. A	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az

befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.33. A forgalmazó neve, cégformája	SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.34. A forgalmazó székhelye	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.
11.35. A forgalmazó cégjegyzékszáma	Cg. 01-10-044420
11.36. A forgalmazó tevékenységi köre	66.12.'25. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
11.37. A forgalmazó alapításának időpontja	2000.08.11.
11.38. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 500.000 eFt
11.39. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2025.12.31): 14.355 eFt
11.40. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik –a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve-, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.41. A forgalmazó neve, cégformája	MBH Bank Nyrt.
11.42. A forgalmazó székhelye	1056 Budapest, Váci u. 38.
11.43. A forgalmazó	Cg. 01-10-040952

cégjegyzékszáma	
11.44. A forgalmazó tevékenységi köre	64.19.'25. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) 64.91.'25. Pénzügyi lízing 64.99.'25. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'25. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'25. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'25. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'25. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'25. Egyéb hitelnyújtás
11.45. A forgalmazó alapításának időpontja	1950.10.28
11.46. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2025.12.31): 322.530 millió Ft
11.47. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2025.12.31): 1.261.181 millió Ft
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.
11.49 A forgalmazó neve, cégformája	EQUILOR Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.50. A forgalmazó székhelye	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
11.51. A forgalmazó cégjegyzékszáma	01 10 041431
11.52. A forgalmazó tevékenységi köre	6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
11.53. A forgalmazó alapításának időpontja	1990. május 7.
11.54. A forgalmazó jegyzett tőkéje	1.000.000 e Ft
11.55. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója	5.246.387 e Ft

szerinti saját tőkéje	
11.56. 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 ingatlanértékelőre vonatkozó információk	Nem alkalmazandó.
12.1. Az ingatlanértékelő neve	Nem alkalmazandó.
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye	Nem alkalmazandó.
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, 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.