

Féléves jelentés 2025

APELSO MEGATRENDS Részvény Befektetési Alap

(előző nevén: Dialóg Expander Részvény Alap)

MNB lajstromszám: 1111-268
MNB engedélyszám: E-III/110.630-3/2008
ISIN kód: HU0000706510

A Féléves jelentést a fent nevezett Alap kezelője az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2025 I. félévi működésének bemutatása céljából. Tárgyidőszak: 2025.01.01.- 2025.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	APELSO MEGATRENDS Részvény Befektetési Alap
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
Besorolása:	részvény alap
Alapkezelő:	APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 5.)
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.) – Liptákné Oláh Éva/ 001251
Vezető Forgalmazó:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Alforgalmazó:	Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) ERSTE Bank Hungary Nyrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde), kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.erstebroker.hu) nem rendelkezik eltérően SPB Befektetési Zrt. székhelye (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.) Raiffeisen Bank (1133 Budapest, Váci út 116-118.) MBH Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci u. 38)

Jelen pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott Kezelési Szabályzat tartalmazza, mely megtalálható az APELSO Capital Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.apelsocapital.hu).

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2024.12.31.		2025.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	40 373 306	6,21	3 227 919	0,42
Repo				
Átruházható értékpapírok	611 461 838	94,04	766 644 910	99,78
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00	122 384	0,02
Összes eszköz	651 835 144	100,25	769 995 213	100,22
Kötelezettségek	-1 599 349	-0,25	-1 671 228	-0,22
Nettó eszközérték	650 235 795	100,00	768 323 985	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
APELSO Megatrends Részvény Alap	A	HUF	HU0000706510	716 612 922	873 974 751

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
APELSO Megatrends Részvény Alap	A	HUF	HU0000706510	0.907374	0.879115

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Egyéb külföld	91 739 560	15,00	129 164 027	16,85
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	216 356 455	35,38	224 792 984	29,32
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	278 608 383	45,56	337 267 105	43,99
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	586 704 398	95,95	691 224 115	90,16
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			34 982 640	4,56
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	24 757 440	4,05	40 438 155	5,27
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	24 757 440	4,05	75 420 795	9,84
Értékpapírok összesen	611 461 838	100,00	766 644 910	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

Budapest, 2025. augusztus 28.

APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt