

Féléves jelentés 2025

FÓKUSZ HUF Származtatott Befektetési Alap

(előző nevén DIALÓG Fókusz Származtatott Befektetési Alap)

MNB lajstromszám: 1111-269

MNB engedélyszám: E-III/110.631-3/2008

ISIN kód: HU0000706528

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: Kbtv.) 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:	FÓKUSZ HUF Származtatott Befektetési Alap (előző nevén DIALÓG Fókusz Származtatott Befektetési Alap)
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
Típusa:	Származtatott 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	509 897 543	34,93	121 593 929	35,97
Repo				
Átruházható értékpapírok	957 720 443	65,60	218 309 359	64,58
Származékos ügyletek	496 793	0,03		
Egyéb eszközök	258 357	0,02	30 251 559	8,95
Összes eszköz	1 468 373 136	100,58	370 154 847	109,50
Kötelezettségek	-13 445 909	-0,92	-39 009 972	-11,54
Nettó eszközérték	1 459 963 009	100,00	338 040 200	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		
Fókusz HUF Származtatott Alap	A	HUF	HU0000706528	1 276 900 138	300 191 744

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		
Fókusz HUF Származtatott Alap	A	HUF	HU0000706528	1.143365	1.126081

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 - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	44 809 714	4,68	19 247 857	8,82
Részvény - GMU	17 492 722	1,83	16 369 643	7,50
Részvény - Egyéb külföld	41 099 712	4,29	29 763 408	13,63
Egyéb külföld nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	7 810 984	0,82		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	111 213 133	11,61	65 380 908	29,95
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	55 239 266	5,77		
Egyéb átruházható értékpapírok	55 239 266	5,77		
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	62 884 370	6,57	37 349 710	17,11
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	313 653 888	32,75	61 096 855	27,99
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	97 556 831	10,19	12 581 580	5,76
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	43 484 057	4,54		
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	273 688 898	28,58	41 900 306	19,19
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	791 268 044	82,62	152 928 451	70,05
Értékpapírok összesen	957 720 443	100,00	218 309 359	100,00

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

Budapest, 2025. augusztus 28.

APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt