

Féléves jelentés 2025

APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap

(előző nevén: Dialóg Fűzfa HUF Vegyes Részalap)

MNB lajstromszám: 1111-866-1

MNB engedélyszám: H-KE-III-754/2022.

ISIN kód: HU0000731393

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: Kbftv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2025 I. félévi működésének bemutatása céljából. Tárgydőszak: 2025.01.01.- 2025.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
Típusa:	Rövid kötvény 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.) – Forgács Gabriella / 003228
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, Portfólió Online Tőzsde), kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.erstebroker.hu) nem rendelkezik eltérően 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	59 817 025	11,42	83 404 485	18,48
Repo				
Átruházható értékpapírok	465 537 887	88,84	398 973 186	88,40
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	525 354 912	100,26	482 377 671	106,89
Kötelezettségek	-1 342 130	-0,26	-32 094 001	-7,11
Nettó eszközérték	524 012 782	100,00	451 304 246	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		
APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap	A	HUF	HU0000731393	439 390 874	371 422 919

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		
APEL SO HUF Rövid Kötvény Részalap	A	HUF	HU0000731393	1.192589	1.215068

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 (%)
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			19 885 044	4,98
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen			19 885 044	4,98
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	291 692 492	62,66	183 098 876	45,89
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	173 845 395	37,34	195 989 266	49,12
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	465 537 887	100,00	379 088 142	95,02
Értékpapírok összesen	465 537 887	100,00	398 973 186	100,00

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

Budapest, 2025. augusztus 28.

APEL SO CAPITAL Alapkezelő Zrt