

Féléves jelentés 2025

FÓKUSZ EUR Abszolút Hozamú Részalap

(előző nevén: Dialóg Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap)

MNB lajstromszám: 1111-866-2

MNB engedélyszám: H-KE-III-754/2022.

ISIN kód: HU0000731401

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 EUR Abszolút Hozamú Részalap (előző nevén: Dialóg Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap)
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
Típusa:	Abszolút hozamú 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 (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	385 158	11,36	31 180	7,86
Repo				
Átruházható értékpapírok	3 014 504	88,90	338 006	85,26
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00	31 710	8,00
Összes eszköz	3 399 663	100,25	400 896	101,12
Kötelezettségek	-8 628	-0,25	-23 872	-6,02
Nettó eszközérték	3 391 034	100,00	396 458	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 EUR Abszolút Hozamú Részalap	A	EUR	HU0000731401	323 797 707	37 446 549

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 EUR Abszolút Hozamú Részalap	A	EUR	HU0000731401	0.010473	0.010587

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 (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	11 400	0,38		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	11 400	0,38		
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	1 144 486	37,97	226 488	67,01
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	448 903	14,89		
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	144 708	4,80	42 012	12,43
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	636 072	21,10	69 505	20,56
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	628 935	20,86		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	3 003 104	99,62	338 006	100,00
Értékpapírok összesen	3 014 504	100,00	338 006	100,00

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

Budapest, 2025. augusztus 28.

APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt