



KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

CÉL

Ez a dokumentum az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról tájékoztatja Önt. Ez a dokumentum nem reklámanyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

TERMÉK

A termék neve: Fókusz HUF Származtatott Alap (továbbiakban: -Alap-)

ISIN kód: HU0000706528, a Befektetési jegyek névértéke: 1 Ft.

A terméket kezeli (a PRIIPs KID előállítójának a neve): APEL SO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

További információért látogasson el weboldalunkra (www.apelsocapital.hu) vagy hívja az alábbi telefonszámot: (+36 1) 4369622.

A felügyeletet ellátó illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank

Jelen dokumentum kelte: 2025. december 15.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

Típus: nyilvános, nyíltvégű ABA, a 2011/61/EU irányelv alapján alternatív befektetési alap. Az Alap típusa: abszolút hozamú alap

Célkitűzés: Az Alap célja, hogy a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el.

Befektetési politika: Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a Fókusz HUF Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie.

Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat. Az Alap minden, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.

Az Alap kockázata mérsékelt, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap Minimum Hozama 2026-ban 6,87%.

Az Alap a High Watermark és a referenciahozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-moddelt alkalmazza. A teljesítménydíj mértéke a referenciahozam feletti hozam 25%-a. A teljesítményre vonatkozó referenciaidőszak (5 év) alatt korábban felmerült alulteljesítést le kell dolgozni, illetve a veszteséget helyre kell állítani, mielőtt a teljesítménydíj kifizetése esedékessé válik. Az első High Watermark mérési pont: 2022.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év..

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az Alap újrabefektető, minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki. Az Alap portfóliójában a Kezelési Szabályzat 13. pontjában felsorolt, a Kbtv. és a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközök szerepelhetnek, a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározott arányokban.

KOCKÁZATI MUTATÓK ÉS TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

Kockázati mutató (SRI):

Alacsonyabb kockázat			Magasabb kockázat			
←-----			-----→			
1	2	3	4	5	6	7

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az összesített kockázati mutató valamennyi releváns kockázatot magában foglalja.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli

teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról.

A kockázati mutató tájékoztató jellegű. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban, másodpiaci forgalomban eladja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza. Előfordulhat, hogy Önnek olyan áron kell eladnia a terméket, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést. A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az alappal kapcsolatos lényeges kockázatokról további információt a Tájékoztatóban talál az alábbi oldalon: www.apelsocapital.hu

Teljesítmény-forgatókönyvek

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza különböző forgatókönyvek szerint, ha Ön a befektetést 1 évig vagy az ajánlott tartási ideig tartja, feltételezve, hogy 4.000.000 Ft-ot fektet be. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

4 000 000 HUF Befektetése esetén		1 év	5 év
Forgatókönyvek			(Ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 190 850	2 938 420
	Éves átlagos hozam	-20,2%	-6,0%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 699 680	4 029 090
	Éves átlagos hozam	-7,5%	0,1%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 207 420	4 734 890
	Éves átlagos hozam	5,2%	3,4%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 647 900	5 594 610
	Éves átlagos hozam	16,2%	6,9%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Stresszforgatókönyv: A stresszforgatókönyv egy megközelítő értéket képviselő modellportfólió teljesítményét mutatja.

Kedvezőtlen forgatókönyv: Ez a forgatókönyv típus egy 2015. 11. 27. és 2018. 11. 30. között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv: Ez a forgatókönyv típus egy 2018. 07. 27. és 2021. 07. 30 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forgatókönyv: Ez a forgatókönyv típus egy 2020. 07. 31 és 2023. 07. 28. között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

MI TÖRTÉNIK, HA AZ APEL SO CAPITAL ALAPKEZELŐ ZRT. NEM TUD FIZETNI?

Az Alapkezelő illetve a Letétkezelő esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektető részére az a szolgáltató, amellyel értékpapírszámla-vezetésre szerződéses kapcsolata áll fenn a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt nem tudja kiadni, a számlavezetőre irányadó befektetővédelmi rendszer (Magyarországon: Befektető-védelmi Alap (BEVA)) vállal kártalanítási kötelezettséget a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfólió kezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása: A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költség típusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk. Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4.000.0000 Ft kerül befektetésre.

Befektetés 4.000.000 Ft

Ha Ön 1 év után váltja vissza

Ha Ön 5 év (*) után váltja vissza

Teljes költség

HUF 184.413

HUF 613.096

Eves költséghatás (**)	4,61 %	3,07 %
------------------------	--------	--------

(*) ajánlott tartási idő

(**) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 6,9% lesz a költségek előtt és 2,29% a költségek után. Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személyekkel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ők az összegről tájékoztatni fogják Önt.

A költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja:

- > a különböző költség típusok által az Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást;
- > a különböző költség kategóriák jelentését

Ez a táblázat mutatja az éves hozamra gyakorolt hatást

Ha Ön 1 év után vált vissza

Egyszeri költségek		
Belépési költség	Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat. A belépési költség az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg legfeljebb 5%-a, melyet a forgalmazónak fizet. Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, ettől a forgalmazó lefelé eltérhet	min. 3.000 Ft max. 200.000 Ft
Kilépési költség	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, a forgalmazók felszámíthatják a befektetése összegének legfeljebb 5%-át, mielőtt azt kifizetnék Önnek. Ez az Ön által legnagyobb fizetett összeg, ettől a forgalmazó lefelé eltérhet.	min. 3.000 Ft max. 200.000 Ft
Folyó költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	A befektetéseinek kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása. Az Ön befektetése értékének 2,31%-a évente. Becsült költség adatokon alapul.	92.400 Ft
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése értékének 0,13%-a évente. Ez azoknak a költségeknek a becslése, amelyek akkor merülnek fel, amikor az Alapkezelő a termék alapjául szolgáló eszközöket megvásárolja vagy értékesíti. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárol és értékesít.	5.200 Ft
Egyéb költségek		
Teljesítménydíjak	A teljesítménydíj hatása 1,14% évente. Ez a százalék abból az összegből kerül levonásra, amellyel a befektetése felülmúlja a küszöbhozamot.	45.600 Ft

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOZZÁJUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Az Alap kockázata mérsékelt, nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni a befektetésüket. A befektető, ha kéri, a befektetési jegyeit minden forgalmazási napon visszaválthatja, illetve az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályairól a Kezelési Szabályzat 43. pontja rendelkezik.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a jelen dokumentumban adott információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Amennyiben az alappal vagy az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos panasszal szeretne élni, az alábbi elérhetőségeken teheti meg:

- > levélben, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. postacímére címezve (Budapest, 1037, Montevideo u. 5.);
- > faxon, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. központi faxszámára elküldve (+36 1 436 9629);
- > telefonon, a +36 1 436 9622; telefonszámokon, a lenti 5. pontban foglaltak szerint írásban rögzítve;
- > e-mailben, az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatának címezve (info@apelsocapital.hu);
- > írásban az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatára személyesen vagy képviselő útján benyújtva; vagy;
- > személyesen vagy képviselő útján az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatán (Budapest, 1037, Montevideo u. 5.). az APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata elérhető a <https://www.apelsocapital.hu/hu/szabalyzatok> oldalon.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

Az alap magyar nyelvű tájékoztatója, kiemelt befektetői információkat tartalmazó anyaga, éves-, és féléves jelentései, a havi portfólió jelentései, valamint a hivatalos közlések díjmentesen megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, valamint az alapkezelő honlapján (www.apelsocapital.hu). A befektetési jegyek legfrissebb nettó eszközérték adatai az alapkezelő honlapján érhetők el. Az alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére. A kiállított dokumentum jogszabályi kötelezettség alapján készült.