

Féléves jelentés 2025

APELSO ECHO Abszolút Hozamú Alap

MNB lajstromszám: 1111-395
MNB engedélyszám: EN-III/TTE-339/2010
ISIN kód: HU0000709241 – A sorozat
ISIN kód: HU0000713375 – EUR sorozat

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:	APELSO ECHO Abszolút Hozamú Alap
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. 3/B.)
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, Portfólió 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	127 991 296	19,12	2 693 013	0,33
Repo				
Átruházható értékpapírok	542 911 212	81,11	809 578 662	99,98
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	670 902 508	100,23	812 271 675	100,31
Kötelezettségek	-1 511 062	-0,23	-2 497 499	-0,31
Nettó eszközérték	669 391 448	100,00	809 774 178	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		
APELSE ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709241	280 965 064	369 263 775
APELSE ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	EUR	HU0000713375	87 938 402	94 352 947

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		
APELSE ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709241	1.398807	1.393213
APELSE ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	EUR	HU0000713375	0.007664	0.007838

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	6 347 225	1,17	8 067 575	1,00
Részvény - GMU	34 886 378	6,43	67 146 687	8,29
Részvény - Egyéb külföld	26 374 735	4,86	17 997 136	2,22
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	58 844 919	10,84	89 299 068	11,03
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	59 983 422	11,05	84 638 669	10,45
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	186 436 678	34,34	267 149 135	33,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	41 240 389	7,60	83 823 806	10,35
Egyéb átruházható értékpapírok	41 240 389	7,60	83 823 806	10,35
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	72 488 415	13,35	70 035 918	8,65
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	81 409 829	15,00	112 640 910	13,91
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	135 588 163	24,97	222 011 353	27,42
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	25 747 738	4,74	53 917 540	6,66
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	315 234 145	58,06	458 605 721	56,65
Értékpapírok összesen	542 911 212	100,00	809 578 662	100,00

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

Budapest, 2025. augusztus 28.

APELSO CAPITAL Alapkezelő Zrt