



# DIALÓG KONZERVATÍV EURÓ

## BEFEKTETÉSI ALAP

### TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

**DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.**

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Forgalmazó:

**RAIFFEISEN BANK ZRT.**

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

**ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.**

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**UNICREDIT BANK HUNGARY Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Letétkezelő:

**UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**Az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz, mivel kizárólag csak az Alapkezelő felel a Kezelési Szabályzatban megjelent tartalomért.**

A Magyar Nemzeti Bank által kiadott  
jóváhagyó határozat száma és dátuma:

H-KE-III-691/2021 2021.11.22

|   |  |
|---|--|
| <b>TÁJÉKOZTATÓ</b>  |  |
| <b>I. A befektetési alpra vonatkozó információk</b>   |  |
| 1. A befektetési alap alapadatai  |  |
| 1.1. A befektetési alap neve  | DIALÓG Konzervatív EURÓ Befektetési Alap   |
| 1.2. A befektetési alap rövid neve  | DIALÓG Konzervatív Alap  |
| 1.3. A befektetési alap székhelye   | 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.  |
| 1.4. A befektetési alapkezelő neve  | DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.   |
| 1.5. A letétkezelő neve   | Unicredit Bank Hungary Zrt..   |
| 1.6. A forgalmazó neve  | Raiffeisen Bank Zrt.<br>UniCredit Bank Hungary Zrt.<br>ERSTE Befektetési Zrt.                |
| 1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)  | nyilvános  |
| 1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)   | nyíltvégű  |
| 1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése                         | határozatlan   |
| 1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.  | nem harmonizált  |
| 1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól | Az Alap „A” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki.   |
| 1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)  | Az Alap értékpapíralap.  |
| 1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet  | Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet. |

|  |  |
|--|--|
| bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése                      |  |
| 1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ   | Nem alkalmazandó.  |
| 2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok   |  |
| 2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésny alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként) | A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 16/2015 határozati számmal 2015. október 19-én elfogadta, hogy DIALÓG Konzervatív EURÓ Befektetési Alapot hoz létre. |
| 2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésny jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)         | H-KE-III-1024/2015.11.25.  |
| 2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte  | H-KE-III-38/2016.01.25.  |
| 2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a   | 1111-666   |

|  |   |
|--|---|
| Felügyelet által vezetett nyilvántartásban   |   |
| 2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte | 16/2015. IG határozat, 2015.10.19.<br>04/2017 IG határozat, 2017.03.21.<br>11/2021 IG határozat, 2021.09.02   |
| 2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte   | H-KE-III-1024/2015.11.25.<br>H-KE-III-679/2017.10.20.<br>H-KE-III-691/2021 2021.11.22   |
| 2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ  | Nem alkalmazandó.   |
| 3. A befektetési alap kockázati profilja   |   |
| 3.1. A befektetési alap célja  | <p>Az Alap célja, hogy a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap vagyont abszolút hozamú szemlélettel kezeli, globális stratégiát céloz meg, hiszen nincs földrajzi kötöttség.</p> <p>Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközbe – kötvény, részvény, deviza, kollektív befektetési értékpapírok és befektetési jegyek – fektethet.</p> <p>Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, mivel célja, hogy az Alap volatilitása elfogadható szinten maradjon.</p> <p>Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében, nem az ún. „buy and hold” stratégiát követi. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a fundamentális elemzésekre, illetve az időzítésnél figyelembe veszi a piaci hangulat ingadozását (hangulat indikátorok) és felhasználja a technikai elemzés lehetőségeit.</p> <p>A kollektív befektetési értékpapírok, valamint a befektetési jegyek alkalmazása kiszélesíti a befektetési univerzumot, hiszen ezen termékeken keresztül az Alapkezelő költséghatékonyan a lehető legszélesebb eszközosztályt éri el.</p> <p>Az Alap olyan eszközökbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb az adott eszköz befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél.</p> <p>Az Alap saját tőkéjét elsősorban hazai és külföldi, kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba és befektetési jegyekbe, részvényekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.</p> <p>2021. december 31-ig a benchmark hozam (referencia hozam) 100% EURIBOR 6 hónap Index.<br/>2022. január 1-től az Alap Minimum Hozama (Referencia Hozama) 2%.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap vagyont abszolút hozamú szemléletben kezeli,</p> |

megcélözva, hogy a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan -0 és 100% között alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Éppen ezért az Alap nem tud követni egy előre definiált benchmarkot, hanem inkább megcélöz egy Minimum Hozamot, amely hozam alkalmazkodik az Alap kockázati mutatószámaihoz.

Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

Az Alap egy abszolút hozam szemléletű alap, mely nyíltvégű és nyilvános.

Az Alap a High Watermark és a Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza.

Az Alapkezelő évente a High Watermark elv alapján teljesítménydíjra jogosult, amennyiben az Alap a Minimum Hozamnál magasabb hozamot ér el, továbbá, ha az Alap teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja a High Watermarkot. A High Watermark értéke görgetéses alapon az elmúlt 5 év mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az első High Watermark mérési pont: 2022.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év

A teljesítménydíj mértéke a Minimum Hozam feletti hozam 25%-a.

Példák a teljesítménydíj alkalmazhatóságára:

1. Amennyiben az Alap éves hozama 3,7%, mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (2%), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor a Minimum Hozam feletti hozamrész, vagyis  $(3,7\% - 2\%)$  1,7% hozamrész 25%-a, tehát 0,425% hozamnak megfelelő összegű teljesítménydíjra jogosult az Alapkezelő.

2. Amennyiben az Alap éves hozama 3,5% mely meghaladja a Minimum Hozam mértékét: (2%), de az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték NEM haladja meg a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg teljesítménydíj.

3. Amennyiben az Alap éves hozama 1,6%, mely NEM haladja meg a Minimum Hozam mértékét: (2%), továbbá az év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja a korábbi időszakok mindenkor legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértékét, akkor az Alapkezelőt nem illeti meg teljesítménydíj.

4. Amennyiben az Alap adott évi hozama 3,5%, azonban az azt megelőző két évben, évi -1%-os hozamot produkált, akkor hiába haladja meg a Minimum hozam mértékét (2%) az adott évben, nem illeti meg teljesítménydíj, mert az elmúlt évek veszteségeit még nem állította helyre ( $2 \times -1\%$  veszteség és  $2 \times 2\%$  Minimum Hozam, tehát összesen 6% áthozott ledolgozandó veszteség). Az ezt követő évben az Alap adott évi hozama 6%, azonban a ledolgozandó veszteség  $8\% - 3,5\% = 4,5\%$  volt és az adott évi Minimum Hozam még ehhez adódott (2%), tehát az összesen 6,5%-os hozamot az Alap nem tudta felülteljesíteni. A példa az 5 éves referenciaidőszakon belül értendő.

Táblázatba foglalva a 4. példát:

| Évek száma | Elért hozam | Minimum Hozam | Ledolgozandó veszteség | Teljesítménydíj |
|------------|-------------|---------------|------------------------|-----------------|
| 1.         | -1%         | 2%            |                        | Nincs           |
| 2.         | -1%         | 2%            | 3%                     | Nincs           |
| 3.         | 3,5%        | 2%            | 6%                     | Nincs           |
| 4.         | 6%          | 2%            | 4,5%                   | Nincs           |

5. További példák az Alap teljesítménydíjra jogosultságát illetően egy hosszabb időtávra, figyelembe véve a mindenkori 5 éves periódus görgetését és a ledolgozandó veszteségeket Táblázati formában.

| Évek sorszáma | Alap Hozama | Minimum Hozam | Teljesítmény a Benchmarkhoz képest | Ledolgozandó veszteség | Teljesítménydíj |
|---------------|-------------|---------------|------------------------------------|------------------------|-----------------|
| 1             | 7%          | 2%            | 5%                                 | 0%                     | van             |
| 2             | 2%          | 2%            | 0%                                 | 0%                     | nincs           |
| 3             | -3%         | 2%            | -5%                                | -5%                    | nincs           |
| 4             | 5%          | 2%            | 3%                                 | -2%                    | nincs           |
| 5             | 4%          | 2%            | 2%                                 | 0%                     | nincs           |
| 6             | 7%          | 2%            | 5%                                 | 0%                     | van             |
| 7             | 7%          | 2%            | 5%                                 | 0%                     | van             |
| 8             | -8%         | 2%            | -10%                               | -10%                   | nincs           |
| 9             | 4%          | 2%            | 2%                                 | -8%                    | nincs           |
| 10            | 4%          | 2%            | 2%                                 | -6%                    | nincs           |
| 11            | 4%          | 2%            | 2%                                 | -4%                    | nincs           |
| 12            | 2%          | 2%            | 0%                                 | 0%                     | nincs           |
| 13            | 4%          | 2%            | 2%                                 | 0%                     | van             |
| 14            | -4%         | 2%            | -6%                                | -6%                    | nincs           |
| 15            | 4%          | 2%            | 2%                                 | -4%                    | nincs           |
| 16            | 4%          | 2%            | 2%                                 | -2%                    | nincs           |
| 17            | -2%         | 2%            | -4%                                | -6%                    | nincs           |
| 18            | 2%          | 2%            | 0%                                 | -4%                    | nincs           |
| 19            | 7%          | 2%            | 5%                                 | 0%                     | van             |

A teljesítményre vonatkozó referenciaidőszak alatt korábban felmerült alulteljesítést le kell dolgozni, illetve a veszteséget helyre kell állítani, mielőtt a teljesítménydíj kifizetése esedékessé válik.

Az Alapkezelő évente felülvizsgálja, hogy az alkalmazott sikerdíj-modell összhangban áll-e az Alap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával.

3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

Az Alap kockázata közepes, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 3 év. A befektetés tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyamingadozásokat is figyelembe véve kedvező hozam érhető el. A javasolt legrövidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.

3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára

**Az Alap portfoliójában tartott eszközök tervezett aránya:**  
 Számlapénz (forint vagy más deviza) 0-80%  
 Bankbetét (forint vagy más deviza) 0-100%  
 Diszkontkincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy 0-100%  
 Magyar Államkötvény 0-100%  
 Hitelintézet által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 0-100%

|  |  |
|--|--|
| <p>engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p>  | <p>Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 0-100%</p> <p>Jelzáloglevél 0-100%</p> <p>Külföldi kötvényjellegű instrumentumok 0-100%</p> <p>Magyar és külföldi részvények 0-20%</p> <p>Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN) 0-80*%<br/>ebből: Befektetési jegyek 0-80%</p> <p>Certifikátok 0-80%</p> <p>Repó, fordított repo ügyletek: 0-80%</p> <p>Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek 0-10%,</p> <p>Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok) 0-10%,</p> <p>Zártkörű részvények 0-10%</p> <p>Származtatott eszközök, ügyletek 0-100***%</p> <p>* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át</p> <p>**A származtatott termék értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.</p> <p>Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, ezért felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy fennáll annak a veszélye, hogy a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.</p> |
| <p>3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza</p> | <p>A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.</p>  |
| <p>3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására</p>          | <p>Az Alap nem jogosult az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap nevében kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amelyet a kockázat csökkentése (fedezeti ügylet) és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja. <b>A származtatott ügyletek növelik az Alap volatilitását, így kockázatát.</b></p> <p>Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénapnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukción kötött ügyletek.</p> <p>Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet is, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart. Az Alap származékos ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzüintézzel, intézményi befektetővel és elszámolóházzal köthet.</p>  |
| <p>3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája</p>   | <p>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzüpi eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott</p>   |

| <p>alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétele megkezdheti a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra</p> | <p>intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</p> <table border="1" data-bbox="475 168 1375 750"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Unicreditbank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 5-6.</td> </tr> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Bp. Nádor u. 16.</td> </tr> <tr> <td>FHB Kereskedelmi Bank Zrt.</td> <td>1082 Bp. Üllői út 48.</td> </tr> <tr> <td>K&amp;H Bank Zrt.</td> <td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Budapest Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Váci út 188.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1133 Bp., Váci út 116-118.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Népfürdő u. 24-26.</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1027 Bp. Medve u. 4-14.</td> </tr> <tr> <td>MKB Bank Zrt.</td> <td>1056 Bp. Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>Takarékbank Zrt.</td> <td>1122 Bp. Pethényi köz 10.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank Zrt.</td> <td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B.</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Bank</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 8-9.</td> </tr> <tr> <td>Magyarországi Volksbank Zrt</td> <td>1088 Bp. Rákóczi út 7.</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.</td> <td>1133 Bp. Pozsonyi út 56.</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközök miatt az Alap a fenti partnerek fizetőképességének kockázatát futja. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.</p> | Intézmény neve | Székhelye | Unicreditbank Hungary Zrt. | 1054 Bp. Szabadság tér 5-6. | OTP BANK Nyrt. | 1051 Bp. Nádor u. 16. | FHB Kereskedelmi Bank Zrt. | 1082 Bp. Üllői út 48. | K&H Bank Zrt. | 1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9. | Budapest Bank Zrt. | 1138 Bp. Váci út 188. | Raiffeisen Bank Zrt. | 1133 Bp., Váci út 116-118. | ERSTE Bank Zrt. | 1138 Bp. Népfürdő u. 24-26. | CIB Bank Zrt. | 1027 Bp. Medve u. 4-14. | MKB Bank Zrt. | 1056 Bp. Váci utca 38. | Takarékbank Zrt. | 1122 Bp. Pethényi köz 10. | ING Bank Zrt. | 1068 Bp. Dózsa György út 84/B. | Magyar Nemzeti Bank | 1054 Bp. Szabadság tér 8-9. | Magyarországi Volksbank Zrt | 1088 Bp. Rákóczi út 7. | Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. | 1133 Bp. Pozsonyi út 56. |
|---|--|----------------|-----------|----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------------|------------------|---------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Intézmény neve  | Székhelye  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Unicreditbank Hungary Zrt.  | 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| OTP BANK Nyrt.  | 1051 Bp. Nádor u. 16.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| FHB Kereskedelmi Bank Zrt.  | 1082 Bp. Üllői út 48.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| K&H Bank Zrt.   | 1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Budapest Bank Zrt.  | 1138 Bp. Váci út 188.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Raiffeisen Bank Zrt.  | 1133 Bp., Váci út 116-118.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| ERSTE Bank Zrt.   | 1138 Bp. Népfürdő u. 24-26.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| CIB Bank Zrt.   | 1027 Bp. Medve u. 4-14.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| MKB Bank Zrt.   | 1056 Bp. Váci utca 38.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Takarékbank Zrt.  | 1122 Bp. Pethényi köz 10.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| ING Bank Zrt.   | 1068 Bp. Dózsa György út 84/B.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Magyar Nemzeti Bank   | 1054 Bp. Szabadság tér 8-9.  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Magyarországi Volksbank Zrt   | 1088 Bp. Rákóczi út 7.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.  | 1133 Bp. Pozsonyi út 56.   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| <p>3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére</p>   | <p>Nem alkalmazandó.</p>   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| <p>3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>  | <p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.</p>  |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
| <p>3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és</p>  | <p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.</p>   |                |           |                            |                             |                |                       |                            |                       |               |                                |                    |                       |                      |                            |                 |                             |               |                         |               |                        |                  |                           |               |                                |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |



|  |   |
|--|---|
| <p>pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>   |   |
| <p>3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>  | <p>A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke maximum 5% évente.</p>  |
| <p>4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége</p>   |   |
| <p>4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek</p> | <p>Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk), az Alap Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.</p> <p>Az Alap Közzétételi helyei: a Felügyelet által üzemeltetett honlap (<a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>) és az Alapkezelő (<a href="http://www.dialoginvestment.hu">www.dialoginvestment.hu</a>) honlapja. Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, magyar nyelven, papír alapon díjmentesen hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alap Közzétételi helyein.</p> <p>A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját követő munkanapon az Alapkezelő honlapján közzétételre kerül. Az Alapkezelő a honlapján történő közzététel útján a nyilvánosság számára biztosítja az Alap múltbeli teljes működési időszakára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.</p> <p>Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, magyar nyelven, papír alapon díjmentesen hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alap Közzétételi helyein.</p> |
| <p>4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>   | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |
| <p>5. Adózási információk</p>  |   |
| <p>5.1. A befektetési alaphoz alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása</p>   | <p>Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.</p> <p><b><u>Az Alap adózása</u></b></p> <p>A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként</p>  |

számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.

Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.

### **FATCA**

A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely

- Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság

Az Alapra vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.

2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéséhez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.

2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a NAV felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettnek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül, GIIN azonosítója: X

### **Belföldi magánszemély adózása**

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%.

Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
  - ⊙ a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
  - ⊙ a lekötést a lekötött pénzüsszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
  - ⊙ a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban

|  |  |
|--|--|
|  | <p>szakítja meg, a megszakítás napján,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.</li> </ul> <p>Az értékpapírok jövedelmei utáni egészségügyi hozzájárulás (eho)-kötelezettségekkel kapcsolatban az aktuális adójogszabályok áttanulmányozása javasolt.</p> <p><b><u>Belföldi jogi személyek adózása</u></b></p> <p>Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az az adókötelezettséget rendezni.</p> <p><b><u>Devizakülföldiek adózása</u></b></p> <p>Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek. Külföldi illetőségű magánszemély adó-visszatérítési igény benyújtásával az állami adóhatóságtól visszaigényelheti a levont egészségügyi hozzájárulás összegét</p> <p>Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p> |
| <p>5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ</p> | <p>Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteiként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.</p> <p>A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2017-ben 15%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.</p>  |
| <p><b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk</b></p>  |  |
| <p>6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala</p>   |  |
| <p>6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei</p>  | <p>Nem alkalmazandó.</p>   |
| <p>6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke</p>   | <p>Nem alkalmazandó.</p>   |
| <p>6.3. Az allokáció feltételei</p>  |  |
| <p>6.3.1. A jegyzési maximum elérését</p>  | <p>Nem alkalmazandó.</p>   |

|   |   |
|---|---|
| követő allokáció módja  |   |
| 6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.3.3. Az allokációról való értesítés módja   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4.1. A fenti ár közzétételének módja  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4.2. A fenti ár közzétételének helye  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek  | Nem alkalmazandó.   |
| <b>III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk</b>   |   |
| 7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk   |   |
| 7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája  | DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.  |
| 7.2. A befektetési alapkezelő székhelye   | 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.   |
| 7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám  | Cg. 01-10-045744  |
| 7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése   | 2007. november 12.  |
| 7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása  | Dialóg Pangea Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Dialóg Expander Részvény Befektetési Alap, Dialóg Fókusz Származtatott Részvény Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap, Dialóg USD Befektetési Alap, Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap   |
| 7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága   | 2020.12.31-én: 202.862.590 eFt.   |
| 7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra | <b>Szöllősi Ferenc vezérigazgató, igazgatósági tag:</b> 1993-ban végzett a Külkereskedelmi Főiskola Áruforgalmi Szakán. A főiskola után az ABN Amro által megvásárolt Argenta Bróker Rt-nél, majd 1996-tól a Postabank Értékpapír Rt-nél dolgozott elemzőként és kibocsátások szervezőjeként. 1997-től a Budapest Alapkezelő Rt-nél a közép-európai részvényekért felelős portfólió menedzser. 2002-től előbb a CAIB, majd 2006-tól a Pioneer Alapkezelő Rt. igazgatója, közép-európai részvényekért felelős portfólió menedzsere. 1996-ban EFFAS Befektetési Elemző diplomát szerez, 2002-ben Vagyon-, Alap és Portfóliókezelés (VAP) vizsgát tesz le. A Nemzetközi Bankárképzőben VAP tanfolyam előadó. 2002-2006 között az Európa Ingatlan Alapkezelő Rt. igazgatósági tagja. Magyarul, angolul és németül beszél. |

|   |               |   |
|---|---------------|---|
| nézve<br>bírnak   | jelentőséggel | <p><b>Elek Péter front-office vezető:</b> a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Közgazdasági Karán Komparatív Gazdaságpolitika szakán szerzett diplomát 1998-ban. Az egyetem elvégzése után az Általános Értékforgalmi Bank Treasury Főosztályán helyezkedett el. 2000-ben az Erste Befektetési Rt. saját számlás portfóliókezelője. 2001-től az Europool Befektetési Alapkezelő Rt. részvényes portfólió menedzsere, ahol a részvényalapok kezelésén túlmenően kiemelt tanácsadója a San Paolo IMI Alapkezelő által forgalmazott ún. dedikált EMEA alapnak. 2004-től a Budapest Alapkezelő Zrt. munkatársa, részvényes portfólió menedzsere, a közép-európai értékpapírpiacokért felelős munkatársa. 1998-ban értékpapírvizsgát, 2000-ben opciós szakvizsgát tesz le, 2004-ben megszerzi a VAP vizsgát. Magyarul, angolul és oroszul beszél.</p> <p><b>Palcsek Attila back-office vezető:</b> 1994-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után a Providencia Osztrák-Magyar Biztosító Rt. és a Generali Budapest Biztosító közös Befektetési Osztályán likviditáskezeléssel, kötvény- és részvény portfóliókezeléssel foglalkozott. 1999-2006 között a Generali-Providencia Biztosító Rt. Befektetési Osztályán treasury feladatokat, likviditáskezelést, portfóliókezelést végez. Részt vesz egy zártkörű befektetési alap (Generali Gold) indításában. 2001-től a Generali Alapkezelő Rt-nél az Igazgatóság Back Office-ért felelős tagja. 1995-ben leteszi a Pénzügyi Felügyelet (ÁÉPF) jogi szakvizsgáját, 2001-ben részt vesz a Schwabe, Ley&amp;Greiner (Ausztria) vagyongazdálkodási szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.</p> |
| 7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt                              |               | Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-százötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.   |
| 7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege   |               | (2020.12.31): 384.223 eFt.  |
| 7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma   |               | 10 fő   |
| 7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe |               | Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, jogi tanácsadás, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.   |
| 7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése  |               | Nem alkalmazandó.   |
| 8. A letétkezelőre vonatkozó információk  |               |   |
| 8.1. A letétkezelő neve, cégformája   |               | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| 8.2. A letétkezelő székhelye  |               | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.   |
| 8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám   |               | Cg. 01-10-041348  |

|   |  |
|---|--|
| 8.4. A letétkezelő fő tevékenysége  | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés  |
| 8.5. A letétkezelő tevékenységi köre  | 64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás |
| 8.6. A letétkezelő alapításának időpontja   | 1990. március 26.  |
| 8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje  | (2020.12.31): 24.118.220 eFt.  |
| 8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje  | (2020.12.31): 384.910.000 eFt.   |
| 8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma   | (2020.12.31.): 1770 fő   |
| 9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk  |  |
| 9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája  | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  |
| 9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye   | 1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.   |
| 9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma  | 002588   |
| 9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve   | Forgács Gabriella  |
| 9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe   | 2096 Üröm, Kárókatona árok 7/A/1.  |
| 9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma   | 003228   |
| 9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni | Nem alkalmazandó.  |
| 10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik   |  |

|   |  |
|---|--|
| 10.1. A tanácsadó neve, cégformája  | Nem alkalmazandó.  |
| 10.2. A tanácsadó székhelye   | Nem alkalmazandó.  |
| 10.3. A tanácsadó cégjegyzékszama, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve  | Nem alkalmazandó.  |
| 10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve | Nem alkalmazandó.  |
| 10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei  | Nem alkalmazandó.  |
| 11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)  |  |
| 11.1. A forgalmazó neve, cégformája   | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| 11.2. A forgalmazó székhelye  | 1133 Budapest, Váci út 116-118.  |
| 11.3. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 01-10-041042   |
| 11.4. A forgalmazó tevékenységi köre  | TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés  |
| 11.5. A forgalmazó alapításának időpontja   | 1986. december 10.   |
| 11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2020.12.31): 50.000 millió Ft   |
| 11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje   | (2020.12.31): 304.976 millió Ft  |
| 11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége             | A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.   |
| 11.9. A forgalmazó neve, cégformája   | Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság   |
| 11.10. A forgalmazó székhelye   | 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.  |
| 11.11. A forgalmazó cégjegyzékszama   | Cg. 01-10-041373   |
| 11.12. A forgalmazó tevékenységi köre   | 64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>74.90.'08. Más hova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység |
| 11.13. A forgalmazó   | 1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre   |

|  |   |
|--|---|
| alapításának időpontja   | 01-10-041373 szám alatt   |
| 11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2020.12.31): 2.000.000 eFt   |
| 11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2020.12.31): 20.244.567 eFt  |
| 11.16. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége | A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.   |
| 11.17. A forgalmazó neve, cégformája   | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| 11.18. A forgalmazó székhelye  | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.   |
| 11.19. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 01-10-041348  |
| 11.20. A forgalmazó tevékenységi köre  | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)<br>64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás |
| 11.21. A forgalmazó alapításának időpontja   | 1990. március 26.   |
| 11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2020.12.31): 24.118.220 eFt.   |
| 11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2020.12.31): 384.910.000 eFt.  |
| 11.24. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége | A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.  |
| 12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk  | Nem alkalmazandó.   |
| 12.1. Az ingatlanértékelő neve   | Nem alkalmazandó.   |
| 12.2. Az ingatlanértékelő székhelye  | Nem alkalmazandó.   |
| 12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma  | Nem alkalmazandó.   |
| 12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre  | Nem alkalmazandó.   |
| 12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja   | Nem alkalmazandó.   |



|   |   |
|---|---|
| 12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje           | Nem alkalmazandó.   |
| 12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje              | Nem alkalmazandó.   |
| 12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma    | Nem alkalmazandó.   |
| 13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk | Minden a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával – létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén a Polgári Perrendtartás szerinti rendes bírósági eljárásnak vetik alá magukat. |

## Fogalmak

- Alap** a Dialóg Konzervatív EURÓ Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.
- Alapkezelő** Befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság; jelen Tájékoztató esetében a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.
- ÁKK** Államadósság Kezelő Központ Zrt.
- Állampapír** A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
- Banki munkanap** Minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap
- Befektetési jegy** meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési Alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír
- Befektető** A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja
- BÉT** Budapesti Értéktőzsde Zrt.
- Bszt.** a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény
- Célország** Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
- Felügyelet (MNB)** Magyar Nemzeti Bank
- Forgalmazó** A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118.), a UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő.
- Folyamatos forgalmazás:** a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt
- Forgalmazás-elszámolási nap:** az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket
- Forgalmazás-teljesítési nap:** az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| High Water Mark modell:        | sikerdíj-modell, amely szerint a teljesítménydíjat csak akkor lehet felszámítani, ha új legmagasabb nettó eszközérték („csúcserték”) kerül elérésre a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban.  |
| Kbftv.                         | 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról  |
| KELER                          | Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.   |
| Kereskedelmi kommunikáció:     | a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetésnyilvános kivételével minden, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a kollektív befektetési értékpapír nyilvános forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggésbe hozható, reklámban vagy egyéb módon közölt információ   |
| Kezelési Szabályzat            | A Kbftv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza  |
| Kiemelt befektetői információ: | az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum   |
| Könyvvizsgáló                  | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1082 Budapest, Baross utca 66-68, 3. emelet.)  |
| Közzétételi helyek             | A nettó eszközérték adatok kivételével a Felügyelet által üzemeltetett honlap ( <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> ) illetve az Alapkezelő ( <a href="http://www.dialoginvestment.hu">www.dialoginvestment.hu</a> ) honlapja. A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján kerülnek közzétételre.  |
| Letétkezelő                    | Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet  |
| Long pozíció                   | Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk  |
| Megbízás                       | Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás  |
| Nettó eszközérték              | A befektetési alap portfoliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is  |
| Saját tőke                     | A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos   |
| Short pozíció                  | Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk   |
| Származtatott ügylet           | A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza, kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg   |
| Tájékoztató                    | A Kbftv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza  |
| T-nap                          | Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja   |
| Tőkepiaci törvény              | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény   |
| Ügyfélszámla                   | Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzszámla  |
| Ügynök:                        | A befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény („Bszt.”) 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében. |
| EURIBOR 6 hó Index             | EURIBOR 6 hónapos Index „Euro Interbank Offered Rate”, azaz Európai irányadó 6 hónapos bankközi kamatláb. Az EURIBOR-t az Európai Központi Bank szabályai alapján állapítják meg, és a frankfurti bankközi piacon jegyzik. Az EURIBOR kiszámítását és közzétételét minden munkanap a Reuters ügynökség végzi el.   |