

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: DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap amely a DIALÓG Fűzfa Esernyőalap részalapja,

ISIN kód: HU0000731393, a Befektetési jegyek névértéke: 1 Ft

A terméket kezeli (a PRIIPs KID előállítójának a neve): DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

A felügyeletet ellátó illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank

Jelen dokumentum kelte: 2022. december 15.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ ?

Típus: nyilvános, nyíltvégű ABA, a 2011/61/EU irányelv alapján alternatív befektetési alap.

Célkitűzés: DIALÓG Fűzfa HUF Részalap célja, hogy a részvény-, kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, elfogadható kockázat mellett középtávon a pénzügyi alapok hozamának meghaladására törekvő befektetési alternatívát nyújtson.

Befektetési politika: Az Alapkezelő a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező kamatozó eszközökbe fektet be, elsősorban a kockázatok csökkentése céljából (fedezeti célból) származtatott ügyleteket köt, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap célja a tőkenövekedés, ezért az Alapkezelő a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap részvénybefektetéseit főként a globális fejlett országok részvénypiacaira kívánja összpontosítani. A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap egyéb földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

DIALÓG Fűzfa HUF Részalap céljának elérése érdekében minden befektetési eszközbe – kötvény, részvény, deviza, kollektív befektetési értékpapírok és befektetési jegyek – fektethet.

Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, mivel célja, hogy a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap volatilitása elfogadható szinten maradjon.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap 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.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap 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.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap kizárólag fedezeti céllal köthet származtatott ügyleteket.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap kockázata közepes, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a pénzüket.

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap újrabefektető, minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki..

KOCKÁZATI MUTATÓK ÉS TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

kockázati (SRRI) mutató:

alacsonyabb várható hozam
kiszámíthatóbb befektetési jegy árfolyam

kiseb kockázatvállalási hajlandóság

magasabb várható hozam
jelentősebb befektetési jegy

árfolyam-ingadozás
nagyobb kockázatvállalási hajlandóság

←-----							-----→
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas	
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.

Az összesített kockázati mutató számításához az alap elmúlt évi heti hozamadatai szolgáltak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az alap jövőbeni kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

A heti hozamok alapján az alap 4-es kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának rövidtávon mért magas ingadozása indokolta. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

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.

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

Teljesítmény forgatókönyvek

Befektetés: 4.000.000 HUF		1 év	2 év	3 év
Forgatókönyvek				(Ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 955 386	3 975 720	3 968 412
	Éves átlagos hozam	-1,12%	-0,30%	-0,26%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 148 441	4 309 683	4 478 465
	Éves átlagos hozam	3,71%	3,80%	3,84%
Átlagos forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 160 367	4 327 353	4 501 041
	Éves átlagos hozam	4,01%	4,01%	4,01%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 172 928	4 345 721	4 524 382
	Éves átlagos hozam	4,32%	4,23%	4,19%

A piaci körülmények jövőbeli változásait nem lehet pontosan megbecsülni. A fenti forgatókönyvek csak tájékoztató jelleggel mutatnak be néhány, múltbeli hozamok alapján becsült lehetséges kimenetelt. A ténylegesen realizált hozamok ezeknél alacsonyabbak lehetnek.

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza a következő három év évben, különböző forgatókönyvek szerint, feltételezve, hogy 4.000.000 Ft-ot fektet be.

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogy befektetése hogyan teljesíthet. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel.

A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által kapott összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a befektetést/ terméket.

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.

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor nem vagyunk képesek Önt kifizetni

MI TÖRTÉNIK, HA A DIALÓG ALAPKEZELŐ ZRT. NEM TUD FIZETNI?

Az Alapkezelő esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektető részére az a szolgáltató, amellyel értékpapírszámla-vezetésre szerződéses kapcsolata áll fenn a befektető nevén 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 költségek időbeli alakulása: A hozamcsökkenés (Reduction in Yield, RIY) megmutatja, hogy az Ön által fizetett teljes költség milyen hatással lesz az Ön által elérhető befektetési hozamra. A teljes költség figyelembe veszi az egyszeri, a folyó és a járulékos költségeket. Az itt szereplő összegek magának a terméknek a kumulatív költségei a következő időtartamra: három különböző tartási időszak. Tartalmazzák a korai kilépés potenciális szankcióit. A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön 4.000.000 Ft-ot fektet be. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak

Befektetés HUF 4.000.000	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 1 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 2 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 3 év
Összes költség	HUF 140.000	HUF 280.000	HUF 420.000
Éves hozamra gyakorolt hatás	3,5 %	3,5 %	3,5 %

A terméket Önnek értékesítő vagy arról Önnek tanácsot adó személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről, és bemutatja, hogy az összes költség idővel milyen hatással lesz az Ön befektetésére.

A költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja:

- › a különböző költség típusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást;
- › a különböző költség kategóriák jelentését

Ez a táblázat mutatja az éves hozamra gyakorolt hatást

Egyszeri költségek	Belépési költség	min 3000 Ft max 5 %	A befektetésének kezdetekor Ön által fizetett költségek hatása. Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebbet kell fizetnie.
	Kilépési költség	min 3000 Ft max 5 %	A befektetésének lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Folyó költségek	Portfóliótranzakció költsége	max 3,5 %	A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása. Nem áll múltbeli adat rendelkezésre
	Egyéb folyó költségek	max 3,5 %	A befektetések kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása. Nem áll múltbeli adat rendelkezésre
Egyéb költségek	Teljesítménydíjak	0,00 %	A teljesítménydíj hatása.

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

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket

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 a Dialóg Alapkezelő Zrt. által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos panasszal szeretne élni, az alábbi elérhetőségeken teheti meg:

- › levélben, az Dialóg Alapkezelő Zrt. postacímére címezve (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.);
- › faxon, a Dialóg Alapkezelő Zrt. központi faxszámára elküldve (+36 1 436 9629);
- › telefonon, a +36 1 436 9628; telefonszámokon, a lenti 5. pontban foglaltak szerint írásban rögzítve;
- › e-mailben, a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatának címezve (dialog@dialoginvestment.hu);
- › írásban a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatára személyesen vagy képviselő útján benyújtva; vagy;
- › személyesen vagy képviselő útján a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatán (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.). A Dialóg Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata elérhető a [https://](https://www.dialoginvestment.hu/hu/alapkezelo-dokumentumai/) <https://www.dialoginvestment.hu/hu/alapkezelo-dokumentumai/> oldalon.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

Az alap magyar nyelvű tájékoztatója, kiemelt befektetői információkat tartalmazó anyaga, éves-, és féléves jelentései, a havi portfólió jelentések valamint a hivatalos közzétételek díjmentesen megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, valamint az alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu). Az alapkezelő javadalmasági politikájának bemutatása elérhető az alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu), valamint kérésre a forgalmazási helyeken nyomtatott formában is megtekinthető. A befektetési jegyek legfrissebb nettó eszközérték adatai az alapkezelő honlapján érhető el. Az alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.