

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 EUR Abszolút Hozamú Részalap, amely a DIALÓG Fűzfa Esernyőalap részalapja,

ISIN kód: HU0000731401, a Befektetési jegyek névértéke: 0,01 EUR

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: 2023. február 15.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ ?

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

Célkitűzés: DIALÓG Fűzfa EUR Részalap célja, hogy a legalább 5 éves időtávon abszolút hozamú stratégia útján a globálisan a lehető legszélesebb körben elérhető eszközosztályokba történő befektetés útján az előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével a Minimum Hozamot meghaladó megtérülést érjen el közepes kockázatvállalás mellett.

Befektetési politika: A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap céljának elérése érdekében minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalaphoz nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetőség van hozamot elérnie.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap minden, a fenti rendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.

Az Alapkezelő a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vagyontát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélözva ezzel a kockázatmentes

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

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Minimum Hozama (Referenciahozam): 2023-ban 2%.

Az Alap a High Watermark és a Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza. A teljesítménydíj mértéke a Minimum Hozam (2%) 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: 2023.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap kockázata magas, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év.

A DIALÓG Fűzfa EUR 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

kisebb 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 5-ös 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: 10.000 EUR | | 1 év | 3 év | 5 év |
|--------------------------|---|---------|--------|------------------------|
| Forgatókönyvek | | | | (Ajánlott tartási idő) |
| Stressz-forgatókönyv | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után | 9 888 | 9 939 | 9 921 |
| | Éves átlagos hozam | -1,12% | -0,20% | -0,16% |
| | | | | |
| Kedvezőtlen forgatókönyv | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után | 8 481 | 7 438 | 6 758 |
| | Éves átlagos hozam | -15,19% | -9,39% | -7,54% |
| | | | | |
| Átlagos forgatókönyv | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után | 9 946 | 9 766 | 9 590 |
| | Éves átlagos hozam | -0,54% | -0,79% | -0,83% |
| | | | | |
| Kedvező forgatókönyv | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után | 11 523 | 12 668 | 13 444 |
| | Éves átlagos hozam | 15,23% | 8,20% | 6,10% |
| | | | | |

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 10.000 EUR-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 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 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 letétkelzési, 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 10.000 EUR-ot fektet be. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak

| Befektetés EUR 10.000 | ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 1 év | ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 3 év | ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 5 év |
|------------------------------|--|--|--|
| Összes költség | EUR 350 | EUR 1.050 | EUR 1.750 |
| 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 költségkategóriák jelentését

Ez a táblázat mutatja az éves hozamra gyakorolt hatást

| | | | |
|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| Egyszeri költségek | Belépési költség | min 10 EUR 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 10 EUR 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. Ez a százalék abból az összegből kerül levonásra, amellyel a befektetése felülmúlja a küszöbhozamot: 2 százalék |

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://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 érhetők el. Az alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.