



DIALÓG KONZERVATÍV EURÓ

BEFEKTETÉSI ALAP

TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Forgalmazó:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 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-1024/2015 2015.11.25

DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
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.
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 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	Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.
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 hirdetmény 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 hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	H-KE-III-1024/2015 2015.11.25
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	H-KE-III-38/2016. 2016.01.25
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	1111-666
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
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-1024/2015 2015.11.25
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 befektetők az euró betéti és az euró pénzügyi hozamoknál magasabb hozamban részesülhessenek. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap vagyonát 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>A benchmark hozam (referencia hozam) =6 hónapos EURIBOR index-EUR006M Index</p>																														
<p>3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják</p>	<p>Az Alap kockázata közepes, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 3 év.</p> <p>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.</p>																														
<p>3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p>	<p>Az Alap portfóliójában tartott eszközök tervezett aránya:</p> <table border="0"> <tr> <td>Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Magyar Államkötvény</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Hitelintézet által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevél</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Külföldi kötvényjellegű instrumentumok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Számlapénz (forint vagy más deviza)</td> <td>0-80%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetét (forint vagy más deviza)</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Pénzpiaci eszközök</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Magyar és külföldi részvények</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)</td> <td>0-80**%</td> </tr> <tr> <td> ebből: Befektetési jegyek</td> <td>0-80%</td> </tr> <tr> <td>Származtatott eszközök, ügyletek</td> <td>0-100**%</td> </tr> <tr> <td>Certifikátok</td> <td>0-80%</td> </tr> <tr> <td>Minimális részvénykitettségek</td> <td>0%</td> </tr> </table> <p>* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át ** 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 pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a</p>	Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy	0-100%	Magyar Államkötvény	0-100%	Hitelintézet által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-100%	Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-100%	Jelzáloglevél	0-100%	Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-100%	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-80%	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%	Pénzpiaci eszközök	0-100%	Magyar és külföldi részvények	0-20%	Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)	0-80**%	ebből: Befektetési jegyek	0-80%	Származtatott eszközök, ügyletek	0-100**%	Certifikátok	0-80%	Minimális részvénykitettségek	0%
Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy	0-100%																														
Magyar Államkötvény	0-100%																														
Hitelintézet által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-100%																														
Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, euroban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-100%																														
Jelzáloglevél	0-100%																														
Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-100%																														
Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-80%																														
Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%																														
Pénzpiaci eszközök	0-100%																														
Magyar és külföldi részvények	0-20%																														
Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)	0-80**%																														
ebből: Befektetési jegyek	0-80%																														
Származtatott eszközök, ügyletek	0-100**%																														
Certifikátok	0-80%																														
Minimális részvénykitettségek	0%																														

	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.																														
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.																														
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	<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. A származtatott ügyletek növelik az Alap volatilitását, így kockázatát.</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 tőzsdénaponál 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, pénzintézettel, intézményi befektetővel és elszámolóházzal köthet.</p>																														
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája 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 kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	<p>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzügyi eszközökbe, az adott intézménnyel elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</p> <table border="1"> <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&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>1054 Bp. Akadémia u. 6</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.	1054 Bp. Akadémia u. 6	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.	1054 Bp. Akadémia u. 6																														
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>Nem alkalmazandó.</p>
<p>3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát 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, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</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>3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>	<p>Nem alkalmazandó.</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 (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja.</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 a Közzétételi helyeken 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>

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
5. Adózási információk	
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	<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><u>Az Alap adózása</u></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 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.</p> <p>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.</p> <p><u>FATCA</u></p> <p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő</p>

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 16%.

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 pénzes összegnek 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 szakítja meg, a megszakítás napján,
- 16 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.

2013. augusztus 1-jét követően megszerzett kamatjövedelem után a magánszemélynek a személyi jövedelemadón kívül 6%-os egészségügyi hozzájárulást (eho-t) kell fizetnie, amelynek alapja megegyezik a kamatadó alapjával.

Az eho-kötelezettség az alábbi esetekben áll fenn:

- az Szja. törvény szerinti kamatjövedelmek után, vagyis amelyek után kamatadó (16%) fizetési kötelezettség rendezendő
- a 2013. július 31-ét követően nyitott TBSZ számlák lekötésének 3 éven belüli (a hároméves lekötési időszak utolsó napját megelőző) megszakítása esetében keletkező jövedelmek után (a 2013. augusztus 1. előtt nyitott TBSZ-számlákon képződött hozam generálisan mentesítve van az eho-kötelezettség alól)

Az EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, valamint az olyan nyilvánosan kibocsátott befektetési jegyek ('kollektív befektetési értékpapírok') kamata/hozama illetve beváltása, átruházása, visszaváltása során keletkezett kamatjövedelem, amely befektetési jegyek a kezelési szabályzatuk alapján legalább 80%-ban EGT-állam által nyilvánosan kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaznak, mentesek az eho-fizetési kötelezettség alól.

Az Alap nem felel meg a fent részletezett kivételnek, így nem mentesíthető az eho-fizetési kötelezettség alól.

Belföldi jogi személyek adózása

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A

	<p>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><u>Devizakülföldiek adózása</u></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 különbözeteként, 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 (2015-ben 16%) 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>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk</p>	
<p>6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala</p>	
<p>6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei</p>	<p>A forgalomba hozandó befektetési jegy mennyisége, névértéke és értékesítési ára:</p> <p>A dematerializált formában előállításra kerülő, névre szóló befektetési jegyek névértéke 0,01 euró, azaz egy eurocent. A befektetési jegyek a névértékkel megegyező áron, 0,01-eurón jegyezhetők.</p> <p>A Jegyzéskor fizetendő vételár megegyezik a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával.</p> <p>A forgalomba hozatal módja: jegyzési eljárás.</p> <p>Jegyzési időszak A jegyzési időszak: 2015.12.08.- 2016.01.08 Az Alapkezelő a jegyzési időszakot korábban is lezárhatja. A jegyzési időszak korábbi lezárásáról az Alapkezelő a jegyzési időszak korábbi lezárásáról szóló Alapkezelő döntést követően haladéktalanul – rendkívüli közlemény útján – tájékoztatja a Befektetőket az Alap Közéleti helyein.</p> <p>Jegyzők köre:</p>

	<p>Az Alap által forgalomba hozatalra kerülő Befektetési jegyeket belföldi és külföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül egyaránt vásárolhatják. A jegyzés elengedhetetlen feltétele, hogy a befektető – számlavezetőjénél – rendelkezzen dematerializált értékpapírok nyilvántartására alkalmas értékpapírszámlával.</p> <p>Jegyzés helye: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)</p> <p>Jegyzés módja A jegyzők személyesen, meghatalmazott útján, vagy elektronikus úton a jegyzés helyén adhatják le jegyzéseiket. A jegyzés megadása a jegyzési ívek aláírásával történik. A jegyzésre vonatkozó meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A jegyzők, illetve a meghatalmazottak azonosítása a Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történik. Azok a kitöltött és aláírt jegyzések tekinthetők csupán érvényesnek, amelyek esetében a jegyzett Befektetési jegyek teljes ellenértéke megfizetésre került.</p> <p>A befektetési jegyek ellenértéke szolgáltatásának módja A teljes vételárat egy összegben, átutalással kell megfizetni az Unicredit Bank Hungary Zrt. által vezetett, alább megjelöltre kerülő elkülönített letéti számla javára. HU42 10918001-00000003-09880002</p> <p>A jegyzés érvényességének elengedhetetlen feltétele, hogy az igényelt Befektetési jegyek ellenértéke – legkésőbb a jegyzés záró időpontjáig – jóváírásra kerüljön az Alap fent megjelölt letéti számláján. A jegyzők a jegyzési ív aláírásával nyilatkoznak arról, hogy Befektetési jegyeiket mely befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapír számlára kívánják transzferáltatni.</p> <p>Amennyiben a jegyezni kívánt Befektetési jegyek ellenértékeként jóváírt összeg nem egyezik meg a fizetendő vételárral (annál kevesebb, illetve több), a jegyzés érvénytelen. Az érvénytelen jegyzésre befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a jegyzési helyen kamat és levonás nélkül visszautalásra kerülnek.</p> <p>Eljárás aluljegyzés esetén Amennyiben a jegyzési időszak során az előírt minimális jegyzett tőkének (700'000 Euró) megfelelő összeget a Befektetők nem jegyzik le, úgy a jegyzés sikertelennek minősül és a Letétkezelő a jegyzési időszak lezárulását követő öt napon belül köteles a Befektetők által jegyezni kívánt Befektetési jegyek névértékét a Befektetők pénzszámláján jóváírni.</p> <p>Aluljegyzés esetén a kibocsátás meghiúsul, a jegyzésre befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a kamat és levonás nélkül jóváírásra kerülnek a Befektető Forgalmazónál vezetett pénzszámláján.</p> <p>Túljegyzés Az Alapkezelő a befektetési jegyek jegyzése során a felajánlott mennyiséget meghaladó jegyzést korlátlanul nem fogad el. Az Alapkezelő 4.500.000 euró (négymillióöttszáz ezer euró) feletti jegyzés esetén kártyaleosztásos módszerrel allokálja az ajánlatokat.</p>
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	A forgalomba hozandó befektetési jegyek mennyisége: minimum 700.000 euró maximum 4.500.000 euró összegnek megfelelő darab befektetési jegy. Minimálisan jegyezhető mennyiség: 100'000 darab befektetési jegy, az

	Alapkezelő maximális lejegyezhető mennyiséget nem határoz meg.
6.3. Az allokáció feltételei	
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Túljegyzés esetén a kártyaleosztás szabályait kell alkalmazni.
6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja megegyezik a jegyzés zárónapjával.
6.3.3. Az allokációról való értesítés módja	Azon Befektetők, akik az allokáció során a jegyezni kívánt Befektetési jegynél kevesebb Befektetési jegyet szereznek, a jegyzés lezárását követő 3 munkanapon belül értesítésre kerülnek. Az allokáció során elutasított jegyzés ellenértékéeként befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a kamat és levonás nélkül jóváírásra kerülnek a Befektető pénzeszámláján.
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	A befektetési jegyek a névértékkel megegyező áron, 0,01-eurón jegyezhetők. Ezt követően egy darab Befektetési jegy forgalomba-hozatali, visszaváltási, átváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra, minden forgalmazási napra.
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja	A jegyzési árat az Alapkezelő jelen Tájékoztatóban, valamint a kapcsolódó Hirdetményben teszi közzé. Ezt követően az Alapkezelő a T+1. forgalmazási-elszámolási napon köteles az Alap T. forgalmazási-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát) kiszámítani és a kiszámítást követő Banki munkanapon (T+2 nap) azt közzétenni.
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye	A jegyzési árat az Alapkezelő az Alap hivatalos Közzétételi helyén, az Alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu), illetve a Felügyelet által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé a jelen Tájékoztatóban, valamint a kapcsolódó Hirdetményben. Ezt követően az Alapkezelő minden T+2. napon köteles a befektetési jegy T. forgalmazási-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét a honlapján megjeleníteni.
6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek a Kezelési Szabályzat 44.2. pontjában kerülnek bemutatásra.
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	
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 Likviditási Befektetési Alap, Dialóg Expander Részvény Befektetési Alap, Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Maracana Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap, Dialóg USD Származtatott Befektetési Alap, Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	4.039.406 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 nézve jelentőséggel bírnak	<p>Igazgatóság</p> <p>Szöllösi Ferenc vezérigazgató, igazgatósági tag: 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.</p> <p>Elek Péter front-office vezető, igazgatósági tag: 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 értékpapír vizsgát, 2000-ben opciós szakvizsgát tesz le, 2004-ben megszerzi a VAP vizsgát. Magyarul, angolul és oroszul beszél.</p> <p>Palcsek Attila back-office vezető, igazgatósági tag: 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 likviditás-kezeléssel, kötvény- és részvény portfóliókezeléssel foglalkozott. 1999-2006 között a Generali-Providencia Biztosító Rt. Befektetési Osztályán treasury feladatokat, likviditás-kezelést, 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&Greiner (Ausztria) vagyonkezelési szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.</p> <p>Stalmayer Róbert igazgatósági tag: 1989-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vállalati Menedzsment és Szervezet szakon. Előbb az OTP Banknál, majd az ÁB-Aegon Biztosítónál üzletkötő és elemző. 1991 és 2000 között az AEGON Magyarország Értékpapír Rt.-nél portfólió menedzser, majd a Kereskedési osztály vezetője, legvégül pedig vezérigazgató-helyettese. 2001-2003 között a Malév Stratégiai Tervező osztályán dolgozik. 2003-ban alapító tagja a közép-európai régió kiemelkedő költséghatékonyságú légitársaságának, a WIZZAIR-nek, annak repülőtéri fejlesztési vezetője. Ezzel párhuzamosan 2006-tól a Stalmayer Tanácsadó Kft. ügyvezetője. 1992-ben értékpapír vizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.</p> <p>Felügyelő Bizottság</p> <p>Horváth Imre, Felügyelő Bizottság tagja, a Felügyelő Bizottság elnöke:: 1991-ben a Leumi Bank Treasury Osztályán helyezkedik el, mint üzletkötő,</p>

	<p>később back-office vezető. 1994-2006-ig a Budapest Alapkezelő Rt. likviditás menedzsere, portfólió kezelője. 2006-tól a Wallis Rt.-nél vagyongazdálkodó, Wallis Ingatlan Rt.-nél Pénzügyi Vezető. 1999-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán közgazdász képesítést szerez. 2002-ben VAP vizsgát szerez. 2005-ben a Corvinus Egyetemen részt vesz az Európai Unió Munkacsoport „EU Források és programmenedzsment” kurzuson. Magyarul és angolul beszél.</p> <p>Farkas Lajos, Felügyelő Bizottság tagja: 1989-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vállalati Menedzsment és Szervezet szakon. 1990 és 2000 között az AEGON Magyarország Értékpapír Rt.-nél dolgozik, előbb portfóliómenedzser, majd 1996-2000 között ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Kft. ügyvezető igazgatója, 1999-2000 között a az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. vezérigazgatója. 2001-2003 között a Malév Rt. stratégiai üzletfejlesztési igazgatója. 2003-ban alapító tagja a közép-európai régió kiemelkedő költséghatékony légítársaságának, a WIZZAIR-nek, annak flotta beszerzési és finanszírozási vezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.</p>
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 150 000,- Ft, azaz hatvanmillió-százötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2014.12.31): 66.153 eFt.
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	8 fő
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, 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 64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja	1990. március 26.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2014.12.31): 24.118.000 eFt.
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli	(2014.12.31): 222.334.000 eFt.

beszámolója szerinti saját tőkéje	
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2014.12.31.): 1733 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	2096 Üröm, Pillangó u. 12.
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	002588
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve	Liptákné Oláh Éva
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	2151 Fót, Bokor u. 19.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	E-001251/96
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	
10.2. A tanácsadó székhelye	
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	
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	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám	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	(2014.12.31.): 50.000 millió Ft
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2014.12.31.): 28.910 millió Ft
11.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a	A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek

befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	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 cégjegyzékszám, 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 bírósági eljárásnak vetik alá magukat.

DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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.
Bsz.	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. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) 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
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: 2096 Üröm, Pillangó u. 12.)
Közzétételi helyek	A Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja
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 - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
PDS (Primary Dealer System)	Az ÁKK által szervezett Elsődleges Állampapír-forgalmazói Rendszer
RMAX Index	Az ÁKK által kibocsátott, egy évnél rövidebb futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
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/vesztéséget 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 Kbfvt. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbfvt. 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 tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII törvény („Bsz.”) 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.

DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.