



# Hirdetmény

*a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B, a továbbiakban: Alapkezelő) a Magyar Nemzeti Bank által a 2022.12.01-én H-KE-III-754/2022. sz. határozattal közzétételre jóváhagyott DIALÓG Fűzfa Esernyőalap Kezelési Szabályzatában, Tájékoztatóban foglaltak szerint kibocsátandó DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap, illetve DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap (továbbiakban együtt: Részalapok) Befektetési Jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához*

A Részalapok nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, az ABAK-irányelv alapján harmonizált értékpapír befektetési alapok.

A Befektetési jegyek megnevezése az alábbi:

- DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap esetében: DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap Befektetési Jegy
- DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap esetében: DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap Befektetési Jegy

A Befektetési jegyek ISIN kódjai az alábbi:

- DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap esetében: HU0000714548
- DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap esetében: HU0000714555

## **A Részalapok célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása**

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

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap olyan eszközökbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb az adott eszköz befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél.

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 kockázata közepes, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a pénzüket.

**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.

Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év.

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 lehetősége 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 tőzsdői devizapozíciókat. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap minden, a fenti rendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.

Sem a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap sem a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap nem rendelkezik környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját előmozdító céllal és nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal. A Részalaphoz, mint pénzügyi termékek alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Minimum Hozama (Referenciahozam): évi 2%.

Az Alapkezelő a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vagyontát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélozva 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 megcéloz egy Minimum Hozamot, amely hozam alkalmazkodik a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a High Watermark és a Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza.

Az Alapkezelő évente a High Watermark elv alapján teljesítménydíjra jogosult, amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a Minimum Hozamnál magasabb hozamot ér el, továbbá, ha a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap

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 mindenkori legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az első High Watermark mérési pont: 2023.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év

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

### **A forgalomba hozandó befektetési jegy mennyisége, névértéke és értékesítési ára**

A forgalomba hozandó befektetési jegyek mennyisége – a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap és a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vonatkozásában összesítve – minimum 200.000.000 Ft, maximum 4.000.000.000 Ft összegnek megfelelő darab befektetési jegy. Az Alapkezelő mind a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, mind a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vonatkozásában befektetőnkénti minimális jegyzési mennyiséget nem határoz meg. A dematerializált formában előállításra kerülő, névre szóló befektetési jegyek névértéke a DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap esetében 1 HUF, azaz 1 magyar forint, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap esetében 0,01 EUR, azaz egy eurocent. A befektetési jegyek a jegyzési időszak alatt névértéken kerülnek értékesítésre. A Ft-ra történő átváltásra a jegyzés zárónapjára érvényes MNB hivatalos EUR/HUF devizaárfolyam az alkalmazandó.

A Jegyzéskor fizetendő vételár megegyezik a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával a forgalmazó kondíciós listájában rögzített forgalmazási jutalékkal megnövelve.

### **A forgalomba hozatal módja**

A forgalomba hozatal módja a Részalapot minden sorozata esetében jegyzési eljárás.

### **Jegyzési időszak**

A jegyzési időszak 2022. december 12-től - 2022. december 15-ig tart (a kezdő és zárónapot is beleértve.)

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 a Részalapot Közzétételi helyein.

### **Jegyzők köre**

A Részalapot által forgalomba hozatalra kerülő Befektetési jegyeket belföldi és külföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül egyaránt vásárolhatják.

### **Jegyzés helye**

Concorde Értékpapír Zrt., mint Forgalmazó székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

### **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.

### **A befektetési jegyek ellenértéke szolgáltatásának módja**

A vételár-megfizetésének módja: a Jegyző Forgalmazó által vezetett ügyfélszámlájának megterhelése az Unicredit Bank Hungary Zrt. által vezetett, alább megjelölésre kerülő elkülönített letéti számla javára.

A jegyzésre elkülönített letéti számla a

DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap esetében: HU58 1091 8001 0000 0051 9648 0142,

DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap esetében: HU84 1091 8001 0000 0051 9648 0159.

A jegyzés érvényességének elengedhetetlen feltétele, hogy az igényelt Befektetési jegyek ellenértéke – legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napján 12 óráig – jóváírásra kerüljön az adott DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, vagy DIALÓG Fűzfa EUR Részalap fent megjelölt letéti számláján.

A Jegyző kifejezetten felhatalmazza a Forgalmazót arra, hogy a Befektetési jegyek ellenértékét az ügyfélszámlájáról haladéktalanul átvezesse az UniCredit Bank Hungary Zrt. által vezetett fent megjelölt elkülönített letéti számlára (jegyzési alszámla).

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.

### **Eljárás aluljegyzés esetén**

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig összesen legalább 200.000.000,- Ft (kétszázmillió forint) összegnek megfelelő saját tőke összegyűlt. A Ft-ra történő átváltásra a jegyzés zárónapjára érvényes MNB hivatalos EUR/HUF devizaárfolyam az alkalmazandó.

Az eredményes jegyzés esetén a DIALÓG Fűzfa Esernyőalap, illetve a DIALÓG Fűzfa HUF Részalapja és a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja nyilvántartásba vételét követően a Befektetési jegyek a Befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra.

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 pénzeszámláján.

### **Túljegyzés**

Az Alapkezelő a befektetési jegyek jegyzése során a felajánlott mennyiséget meghaladó jegyzést nem fogad el.

Az Alapkezelő az összesen 4.000.000.000 Ft összeg feletti befektetési jegyre irányuló jegyzés esetén kártyaleosztásos módszerrel allokálja az ajánlatokat. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja megegyezik a jegyzés zárónapjával. Az allokációban érintett jegyzők a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a Forgalmazó útján értesítésre kerülnek az allokáció során részükre allokálásra kerülő Befektetési Jegy mennyiségéről, illetve az ezen felüli mennyiségű Befektetési Jegyre befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 7 napon belül kamat és levonás nélkül jóváírásra kerülnek a Befektető Forgalmazónál vezetett pénzeszámláján.

### **A Befektetők tájékoztatása**

Az Alapkezelő a Részalapok hivatalos Közzétételi helyein közzétesz minden – a Részalapokkal kapcsolatos rendszeres, illetve rendkívüli – tájékoztatást, hirdetményt. A Részalapok hivatalos Közzétételi helyei: az Alapkezelő honlapja ([www.dialoginvestment.hu](http://www.dialoginvestment.hu)), illetve a Felügyelet által üzemeltetett honlap (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>). A Befektetők kérésére a Részalapok Kiemelt Befektetői Információi és a Tájékoztató egy nyomtatott példánya díjmentesen is átadásra kerül.

A Részalapok befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Kiemelt Befektetői Információk, valamint a Részalapok Tájékoztatói, Kezelési Szabályzatai elérhetőek a fenti Közzétételi helyeken a jegyzési időszak kezdőnapját megelőző 7 nappal korábban, valamint díjmentesen megtekinthetőek az Alapkezelő székhelyén.

Budapest, 2022. december 2.

---

DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.