



**A DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalapról és
a DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalapról álló**

DIALÓG FŰZFA ESERNYŐALAP

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Forgalmazók:

CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

UNICREDIT BANK HUNGARY Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.

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

Letétkezelő:

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

H-KE-III-754/2022. 2022.12.01

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	DIALÓG Fűzfa Esernyőalap egy esernyőalap, amely az alábbi részalapokból áll: DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalap, DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalap
1.2. A befektetési alap rövid neve	A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap részalapjainak rövid nevei: DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, DIALÓG Fűzfa EUR Részalap
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	A Részalapok befektetési jegyeinek forgalmazása a Concorde Értékpapír Zrt, az UniCredit Bank Hungary Zrt., illetve az ERSTE Befektetési Zrt.-nél mint Forgalmazóknál történik.
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	A Részalapok mindegyike nyíltvégű.
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	A Részalapok mindegyike határozatlan futamidejű.
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen	A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap DIALÓG Fűzfa HUF Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja egy-egy sorozattal rendelkezik, melyek eltérő devizanemű sorozatmegjelölés nélküli befektetési jegyeket bocsátanak ki az alábbi megnevezéssel: – 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

<p>jellemzőkben térnek el egymástól</p>	<p>A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap a DIALÓG Fűzfa EUR Részalaptól az alábbi jellemzőkben tér el:</p> <ul style="list-style-type: none"> - devizanem (a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap magyar forintban, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap euróban denominált); - névérték (a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap befektetési jegyének névértéke 1 Ft, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési jegyének névértéke 0,01 euró); - befektetési cél (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 11. pontjában); - befektetési szabályok (így azon belül különösen: alkalmazott befektetési eszközök köre, alkalmazott származtatott ügyletek jellege, célja, javasolt befektetési időtáv, részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 12-14. pontjaiban); - Részalapokra terhelt díjak és költségek köre (a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap esetén alkalmazott teljesítménydíj okán, részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 36.1. pontjában); - Befektetőt terhelő, a befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 44.2. pontjában); - visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap (részletesen bemutatva a Kezelési Szabályzat 42.3. pontjában);
<p>1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</p>	<p>A Részalapok mindegyike értékpapíralap.</p>
<p>1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia, vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési</p>	<p>Az Alapkezelő a Részalapok tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.</p>

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 hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)	A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága a 21/2022 határozati számmal 2022.09.14-én elfogadta, hogy a DIALÓG Fűzfa HUF Vegyes Részalapból és a DIALÓG Fűzfa EUR Abszolút Hozamú Részalapból álló DIALÓG Fűzfa Esernyőalapot 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-754/2022. 2022.12.01
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma,	H-KE-III-[...]/2022, 2022.[...].

kelte	
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap lajstromszáma: 1111-[...] Részalapok lajstromszámai: DIALÓG Fűzfa HUF Részalap: 1111-[...]-1 DIALÓG Fűzfa EUR Részalap: 1111-[...]-2
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	Nem alkalmazandó.
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	Nem alkalmazandó.
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	<p>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. 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>DIALÓG Fűzfa HUF Részalap céljának elérése érdekében minden befektetési eszközbe – kötvény, részvény, deviza, kollektív befektetési értékpapírok és befektetési jegyek – fektethet.</p>

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 tőzsdei 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 Részalapok, 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 eszközcsoportok 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 görgetéssel alapon az elmúlt 5 év mindenkor 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.

Példák a teljesítménydíj alkalmazhatóságára (EUR nomináltság esetén):

1. Amennyiben a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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 a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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 a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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 a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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*-1% veszteség és 2*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 a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap nem tudta felültejesíteni. 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 a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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 a Minimum Hozam mértékét továbbá, hogy az alkalmazott sikerdíj-modell összhangban áll-e a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával. A Minimum Hozam mértékének megváltoztatása a Kezelési Szabályzat engedélyköteles módosításával történik

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

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap kockázata közepes, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 3 év.

A DIALÓG Fűzfa EUR Részalap kockázata magas, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 5 év. A DIALÓG Fűzfa EUR Részalapot a kifejezetten azon befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében nagyobb kockázat vállalására hajlandóak.

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 legrovidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.

3.3. Azon eszköz kategóriák,

A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap portfóliójában tartható eszközök minimális, illetve maximális aránya:

amelyekbe befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-80%	
	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%	
	Állampapír	0-100%	
	Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%	
	Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%	
	Jelzáloglevél	0-50%	
	Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-90%	
	Magyar és külföldi részvények	0-20%	
	Kollektív befektetési értékpapírok (ETF, ETN)*	0-80*	
	ebből: Befektetési jegyek	0-80%	
	Certifikátok	0-20%	
	Repó, fordított repo ügyletek:	0-30%	
	Származtatott eszközök	0-100%	
	Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek	0-10%,	
	Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok)	0-5%,	
	Zártkörű részvények	0-5%	
	* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 20%-át		
	A DIALÓG Fúzfá EUR Részalap portfóliójában tartható eszközök minimális, illetve maximális aránya:		
	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0-100%	
	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%	
Állampapír	0-100%		
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%		
Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-90%		
Jelzáloglevél	0-80%		
Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0-90%		
Magyar és külföldi részvények	0-90%		
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF, ETN)*	0-80*		
ebből: Befektetési jegyek	0-80%		
Certifikátok	0-20%		
Repó, fordított repo ügyletek:	0-50%		
Származtatott eszközök	0-100%		
Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő vállalati kötvények és jelzáloglevelek	0-10%,		
Zártkörű kollektív befektetési formák (befektetési alapok, kockázati- és magántőkealapok)	0-10%,		
Zártkörű részvények	0-10%		
* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 20%-át			
A származtatott termék értéke jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy a DIALÓG Fúzfá HUF Részalap, illetve a DIALÓG Fúzfá EUR Részalap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.			
Tekintettel arra, hogy a DIALÓG Fúzfá HUF Részalap, vagy a DIALÓG Fúzfá EUR Részalapegy 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 ezen DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, illetve DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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 a 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	A Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. A DIALÓG Fűzfa HUF Részalap kizárólag fedezeti céllal köthet származtatott ügyleteket, míg a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap a származtatott ügyleteket nem csak fedezeti célból, hanem aktív befektetési eszközként is alkalmazza a befektetési célok megvalósítása érdekében. A származtatott ügyletekből adódó pozíciók jelentősen növelik a Részalapok volatilitásait, így kockázatait.																				
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 intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az	<p>A Részalapok a Saját tőkéjüknek 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzügyi eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektethetik.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Unicreditbank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.</td> </tr> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Budapest, Nádor u. 16.</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1133 Budapest, Váci út 116-118.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1027 Budapest, Medve u. 4-14.</td> </tr> <tr> <td>MKB Bank Nyrt.</td> <td>1056 Budapest, Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>Takarékbank Zrt.</td> <td>1117 Budapest, Magyar tudósok körútja 9.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe</td> <td>1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközök miatt a Részalapok a fenti partnerek fizetőképességének kockázatát futják. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, vagy a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.</p> <p>Az Alapkezelő a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) bekezdés c) pontja alapján a Részalapok befektetési során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit, vagy kereskedési platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja:</p> <p>https://www.un.org/en/about-us/member-states</p>	Intézmény neve	Székhelye	Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	OTP BANK Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.	K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.	ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.	CIB Bank Zrt.	1027 Budapest, Medve u. 4-14.	MKB Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci utca 38.	Takarékbank Zrt.	1117 Budapest, Magyar tudósok körútja 9.	ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.
Intézmény neve	Székhelye																				
Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.																				
OTP BANK Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.																				
K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.																				
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.																				
ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.																				
CIB Bank Zrt.	1027 Budapest, Medve u. 4-14.																				
MKB Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci utca 38.																				
Takarékbank Zrt.	1117 Budapest, Magyar tudósok körútja 9.																				
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.																				

<p>ebből fakadó speciális kockázatokra</p>	
<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 portfolió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a Részalapok nettó eszközértékei a portfolió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhatnak.</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</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Részalapok eszközeiknek akár 100 százalékát is fektethetik 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</p>

is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	
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>A Részalapok 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), a Részalapok Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.</p> <p>A Részalapok Közzétételi helyei: a Felügyelet által üzemeltetett honlap (https://kozzetetelek.mnb.hu/) és az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja. A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap Befektetési Jegyeire vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, magyar nyelven, papír alapon díjmentesen hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan a Részalapok Közzétételi helyein.</p> <p>A Részalapok Nettó eszközértékei és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékek minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját követő munkanapon az Alapkezelő honlapján közzétételre kerülnek. Az Alapkezelő a honlapján történő közzététel útján a nyilvánosság számára biztosítja a Részalapok múltbeli teljes működési időszakára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.</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>A Részalapok adózása</u></p> <p>A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően a Részalapok befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap, az adó alapja: a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai</p>

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.

A Részalapok külföldi befektetésein 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

A Részalapokra 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 teljesítéshez 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 érintettek 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.

A Részalapok Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősülnek.

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 pénzösszegnek 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,
- 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított

	<p>lekötési hozam után.</p> <p>Az értékpapírok jövedelmei utáni egészségügyi hozzájárulás (eho)-kötelezettségekkel kapcsolatban az aktuális adó jogszabályok áttanulmányozása javasolt.</p> <p><u>Belföldi jogi személyek adózása</u> 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 adókötelezettséget rendezni.</p> <p><u>Devizakülföldiek adózása</u> 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 adó jogszabályok 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 adott Részalap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p>
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	<p>A Részalapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül a Részalapok befektetési politikáinak 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 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>
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	<p>A forgalomba hozandó befektetési jegy mennyisége, névértéke és értékesítési ára</p> <p>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.</p>

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: 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 Alapkezelői döntést követően haladéktalanul – rendkívüli közlemény útján – tájékoztatja a Befektetőket a Részalapok Közzétételi helyein.

Jegyzők köre

A Részalapok 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 és a jutalékkal (annál kevesebb, illetve több), a jegyzés érvénytelen. Az érvénytelen jegyzésre befizetett vételár a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a jegyzési helyen kamat és levonás nélkül visszautalásra kerül.

Eljárás aluljegyzés esetén

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig összesen legalább

	<p>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.</p> <p>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.</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 nem fogad el.</p>
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	A forgalomba hozandó befektetési jegyek mennyisége – valamennyi 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 sem a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, sem a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap vonatkozásában befektetőnkénti minimális, vagy maximális lejegyezhető mennyiséget nem határoz meg.
6.3. Az allokáció feltételei	
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Az Alapkezelő az összesen 4.000.000.000 Ft összeg feletti befektetési jegyre irányuló jegyzés esetén kártyaleosztásos módszerrel allokálja az ajánlatokat.
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	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 pénzszámláján.
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	A befektetési jegyek a jegyzési időszak alatt névértéken kerülnek értékesítésre.
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja	A jegyzési árat az Alapkezelő jelen Tájékoztatóban, valamint a kapcsolódó Hirdetményben teszi közzé.
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye	A jegyzési árat az Alapkezelő a Részalapok hivatalos Közzétételi helyein, az Alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu), illetve a Felügyelet által üzemeltetett honlapon (https://kozvetetelek.mnb.hu/) teszi közzé a jelen Tájékoztatóban, valamint a kapcsolódó Hirdetményben.
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 cégjegyzékszama	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, Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg USD Befektetési Alap, Dialóg Konzervatív Euro Befektetési Alap és Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap.
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	2022.09.30-án: 184.888.775 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>Szöllősi 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>Kakas József igazgatósági tag: 1996-ban végzett a PSZF-en pénzügyi szakirányon, majd 2000-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem gazdálkodási szakán. 1996-98 között a Takarékbank Rt-nél termékmenedzser, majd 2001 és 2003. között kockázatkezelő az Általános Értékforgalmi Bank Rt-nél. Ezt követően az ÁPV Rt Stratégiai, Tervezési és Elemzési Igazgatóságán menedzser. 2005 és 2008 között Kockázatkezelési vezető a Hanwha Bank Magyarország Zrt-nél. 2008 és 2011 között az AXA Szolgáltató Kft. értékesítési szakmai titkára, majd az AXA Biztosító Zrt. állományvédelmi igazgatója 2012-ig, illetve CRM és portfólió menedzsment igazgatója</p>

2014-ig. 2014-2018 között a Vienna Life VIG Biztosító Zrt. ügyfélkapcsolati igazgatója, valamint 2017-2018 között az UNION VIG Biztosító Zrt. állományvédelmi vezetője. Magyarul és angolul beszél.

Kozek András igazgatósági tag:

1996-ban a Budapesti Műszaki Egyetemen végzett, majd 1997-ben tőzsdei vizsgát tett. 1998-tól 2005-ig az Allianz Nyugdíjpénztárnál ügyvezető igazgató, 2006-10 között az Allianz Bank igazgatósági tagja. Allianz Alapkezelőnél 2008-és 2018 között előbb az igazgatósági elnöke, majd Felügyelőbizottsági elnök. 2005 és 2018 között az Allianz Hungária Biztosító igazgatósági tagja. 2019-től a Pericon Elektronik Kft. vezető stratégiai tanácsadója.

Szoboszlai Beáta, Felügyelő Bizottság tagja, a Felügyelő Bizottság elnöke: 1998-ban végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen, majd 2001-ben az ELTE-n Jogi szakoklevelés közgazdász képesítést szerzett, illetve 2008 és 2011 között MBA tanulmányokat folytatott a BME-n. 1998-2003 között a Budapesti Értéktőzsde Piac-és termékfejlesztési szakértője, majd 2003 és 2006 között a Boston Consulting Group stratégiai tanácsadója. Ezt követően a MOL Nyrt-nél 2008-ig kockázatkezelési szakértő, majd 2008-tól 2014-ig stratégiai tanácsadó. 2015-2017 között az MVM Zrt. Stratégiai Tervezési vezetője, majd Csoport fejlesztési és innovációs koordinátor. Tőzsdei opciós vizsgával rendelkezik és CFA befektetési szakértő. Angolul és spanyolul beszél.

Mészáros Károly, Felügyelő Bizottság tagja: 1991-ben szerzett üzemgazdász diplomát, majd 1995-ben szakközgazda diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után a Postabank Zrt-nél dolgozott Nyíregyházán, mint finanszírozó munkatárs. 1995-2000 között az Inter-Európa Bank vállalati osztályvezetője. 2000-től 2009-ig a CIB Banknál különböző fiókok igazgatója, majd 2010-től a bank vezető senior KKV tanácsadója. 2012-2014 között osztályvezető Magyar Államkincstár Pénzforgalmi Főosztály Állampapír Forgalmazás és Bankkártya Osztályán. Magyarul és angolul beszél.

Mészáros Győző, Felügyelő Bizottság tagja: 1993-ban végzett a Kandó Kálmán Villamosipari Műszaki Főiskolán, majd 1999-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Aktuárius szakán. 2003-ban Tőzsdei szakvizsgát tett, valamint 2005-ben Mérlegképes könyvelői képesítést szerzett. 2004-2009 között az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Befektetésekért felelős vezetője, 2013-2015 között Pénzügyi Igazgatója, majd 2017-2018 között Stratégiai Igazgatója. 2015-2018 között az Allianz Hungária Egészségpénztár Befektetésekért felelős vezetője, illetve 2015-2018 között az Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt. vezérigazgatója.

Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek:

Elek Péter front-office vezető: 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.

Palcsek Attila back-office vezető: 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 (General 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) vagyongazdálkodási szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-kétszázézer forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2021.12.31): 441.203 eFt.
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	9 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	(2021.12.31): 24.118.220 eFt.
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2021.12.31): 369.729.000 eFt.
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2021.12.31.): 2209 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	Olma Frigyes
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	8227 Felsőörs, Kökény utca 3.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	007324
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	UniCredit Bank Hungary Zrt.
11.2. A forgalmazó székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041348
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) 64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Másra 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
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja	1990. március 26.
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2021.12.31): 24.118.220 eFt.
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2021.12.31): 369.729.000 eFt.

11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető 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	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
11.11. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-043521
11.12. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.13. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje	((2021.12.31): 1.000.000 eFt
11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2021.12.31): 6.366.895 eFt
11.16. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal 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	Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.18. A forgalmazó székhelye	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
11.19. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041373
11.20. A forgalmazó tevékenységi köre	64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 74.90.'08. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
11.21. A forgalmazó alapításának időpontja	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2021.12.31): 2.000.000 eFt
11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti	(2021.12.31): 23.588.584 eFt

saját tőkéje		
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 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 (Befektetési alap)	a DIALÓG Fűzfa Esernyőalap DIALÓG Fűzfa HUF Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja (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 A DIALÓG Fűzfa Esernyőalap DIALÓG Fűzfa HUF Részalapja, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapja sorozat megjelölés nélküli befektetési jegyeket bocsát ki.
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 adott Részalap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
Certifikát	Pénzügyintézet által kibocsátott, értékpapírra szóló igazolás
ETF	Exchange Traded Fund, vagyis tőzsdén kereskedett nyílt végű, nyilvános, indexkövető befektetési Alap
Felügyelet (MNB)	Magyar Nemzeti Bank
Forgalmazó	A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.), mint Forgalmazó, továbbá a folyamatos forgalmazás során az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), illetve az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.).
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	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
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, a DIALÓG Fűzfa HUF Részalap, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalap 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: 1037 Budapest, Igllice u. 3. fszt. 3.)
Közzétételi helyek	A nettó eszközérték adatok kivételével a Felügyelet által üzemeltetett honlap (https://kozvetetelek.mnb.hu/) illetve az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja. A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján kerülnek közzétételre.
Letétkezelő	Az Alapkezelő által a Részalapok 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 vagyonaiban szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat– csökkentve az azt 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 a DIALÓG Fűzfa HUF Részalapra, illetve a DIALÓG Fűzfa EUR Részalapra 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 ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla. 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:	Jelen Tájékoztató alkalmazásában a 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.