



# A DIALÓG OCTOPUS SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

**DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.**  
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Vezető Forgalmazó:

**UNICREDIT BANK HUNGARY Zrt.**  
Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Forgalmazók:

**CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.**

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

**ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.**

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

**HUNGÁRIA BEFEKTETÉSI ZRT.**

Székhely: 2700 Cegléd Rákóczi út 30.

**RAIFFEISEN BANK ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

**SPB BEFEKTETÉSI ZRT.**

Székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em

Letétkezelő:

**UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**A származtatott termékekbe fektető alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz magában.**

**Az Alap származtatott ügyletek nettó pozícióinak korigált abszolút értékösszege nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének kétszeresét.**

**Az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz, mivel kizárólag csak az Alapkezelő felel a Tájékoztatóban megjelent tartalomért.**

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott  
jóváhagyó határozat száma és dátuma:

**KE-III-164/2014. 2014.02.17**

|   |  |
|---|--|
| <b>TÁJÉKOZTATÓ</b>  |  |
| <b>I. A befektetési alapra vonatkozó információk</b>  |  |
| 1. A befektetési alap adatai  |  |
| 1.1. A befektetési alap neve  | DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alap  |
| 1.2. A befektetési alap rövid neve  | DIALÓG Octopus Származtatott 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  | Az „A” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása az alábbi forgalmazóknál történik:<br>UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Hungária Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt. és az SPB Befektetési Zrt.<br>Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása kizárólag a Concorde Értékpapír Zrt-nél történik. |
| 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”, illetve „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki, melyek denomináltságukban, a forgalmazási helyekben, továbbá a vételi és visszaváltási jutalékok összegében térnek el egymástól.   |
| 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 | Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.   |

|  |   |
|--|---|
| támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési 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 21/2010 határozati számmal 2010.07.28-án elfogadta, hogy DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alapot hoz létre.<br>Az Alapkezelő Igazgatósága a 13/2013 határozati számmal 2013.11.20-án döntött arról, hogy az Alap „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsájtson ki. |
| 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)         | EN-III/TTE-339/2010, 2010.09.07.  |
| 2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte  | EN-III/TTE-339-1/2010, 2010.09.16.  |
| 2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban  | 1111-395  |
| 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   | 06/2012. IG határozat, 2012.02.09.<br>14/2012. IG határozat, 2012.05.30.<br>09/2013. IG határozat, 2013.06.27.<br>13/2013. IG határozat, 2013.11.20   |
| 2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte   | H-KE-III-623/2013, 2013.08.28<br>H-KE-III-164/2014. 2014.02.17  |
| 2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ  | Nem alkalmazandó.   |
| 3. A befektetési alap kockázati profilja   |   |
| 3.1. A befektetési alap célja  | Az Alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva – magasabb kockázatvállalás mellett – a bankbetétek hozamát meghaladó hozamot érjen el.  |

|   |  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
|---|--|------------|--------|---|--------|--|--------|---------------|--------|-------------------------------------|-------|------------------------------------|--------|--------------------|--------|-------------------------------|--------|--|--------|--|--------|-----------------------|---------|-------------------------------|----|--------------------|------|
|   | <p>Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a Dialóg Octopus Származtatott Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie.</p> <p>Az Alap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.</p> <p>Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdei devizapozíciókat. Az Alap minden, a fenti rendelet által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.</p> <p>Az alap referenciahozama a 100% ZMAX Index.</p>  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| <p>3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják</p>   | <p>Az Alap kockázata magas, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 5 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>Az Alapot a kifejezetten azon befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében nagyobb kockázat vállalására hajlandóak.</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><b>Az Alap portfóliójában tartott eszközök tervezett aránya:</b></p> <table border="0"> <tr> <td>Állampapír</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Hitelinstitut által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevél</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Számlapénz (forint vagy más deviza)</td> <td>0-20%</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>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Külföldi kötvényjellegű instrumentumok</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Származékos ügyletek*</td> <td>0-100*%</td> </tr> <tr> <td>Minimális részvénykitettségek</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Befektetési jegyek</td> <td>0-5%</td> </tr> </table> <p>*A Származékos eszközök aránya az Alap Származtatott jellegéből fakadóan haladhatja meg a 100%-ot, jelen esetben Származtatott Alap lévén 200% a maximális kitettségek</p> <p>Az Alap jogosult az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe.</p> <p>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> | Állampapír | 0-100% | Hitelinstitut által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0-100% | Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0-100% | Jelzáloglevél | 0-100% | Számlapénz (forint vagy más deviza) | 0-20% | Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0-100% | Pénzpiaci eszközök | 0-100% | Magyar és külföldi részvények | 0-100% | Kollektív befektetési értékpapírok (ETF) | 0-100% | Külföldi kötvényjellegű instrumentumok | 0-100% | Származékos ügyletek* | 0-100*% | Minimális részvénykitettségek | 0% | Befektetési jegyek | 0-5% |
| Állampapír  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Hitelinstitut által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok   | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Jelzáloglevél   | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Számlapénz (forint vagy más deviza)   | 0-20%  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Bankbetét (forint vagy más deviza)  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Pénzpiaci eszközök  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Magyar és külföldi részvények   | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Külföldi kötvényjellegű instrumentumok  | 0-100%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Származékos ügyletek*   | 0-100*%  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Minimális részvénykitettségek   | 0%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| Befektetési jegyek  | 0-5%   |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| <p>3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza</p>                            | <p>A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának IV. 26. pontjában találhatóak.</p>  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |
| <p>3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges</p>   | <p>Az Alap mind szabványosított, mind ún. OTC származtatott ügyleteket köthet. Ezen belül felvehet futures vagy forward long és short pozíciót, vásárolhat és kiírhat egyszerű és összetett opciókat, vásárolhat warrantokat, CFD (Contract for Differences) ügyleteket köthet. Részvényre szóló opciók</p>  |            |        |   |        |  |        |               |        |                                     |       |                                    |        |                    |        |                               |        |  |        |  |        |                       |         |                               |    |                    |      |

| <p>hatása a kockázati tényezők alakulására</p>   | <p>közül csak szabványosított ügyleteket köthet. (warrant vision).<br/>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>  |                |           |                            |                            |                |                      |                            |                      |               |                                |                    |                       |                      |                        |                 |                            |               |                        |               |                        |                  |                           |               |                               |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |
|--|--|----------------|-----------|----------------------------|----------------------------|----------------|----------------------|----------------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| <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 kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra</p> | <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" data-bbox="566 526 1460 1108"> <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&amp;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</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>  |                |           |                            |                            |                |                      |                            |                      |               |                                |                    |                       |                      |                        |                 |                            |               |                        |               |                        |                  |                           |               |                               |                     |                             |                             |                        |                                  |                          |

|   |   |
|---|---|
| értékpapírokba és pénzüpi 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   |   |
| 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>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 (<a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>), illetve az Alapkezelő (<a href="http://www.dialoginvestment.hu">www.dialoginvestment.hu</a>) 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><b>Az Alap adózása</b><br/>Az Alap eredményét adófizetési kötelezettség Magyarországon a jelen dokumentum elkészítésekor nem terheli.</p> <p><b>A Befektető adózása</b><br/>a) a Tájékoztató elkészítésekor hatályos a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény szerint, figyelemmel arra, hogy az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, így a Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják, a belföldi illetőségű magánszemélyek a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2013-ban 16%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le.</p> <p>b) Belföldi jogi személyiséggel rendelkező és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknál a Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereséget bevételként kell elszámolniuk, ezen összegek a Tájékoztató elkészítésekor hatályos a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény szerint a társasági adó alapját képezik. A Tájékoztató elkészítésekor (2013-ban) a társasági adó mértéke a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig 10%, a pozitív adóalap 500 millió forintot meghaladó részére a társasági adó mértéke 19%.</p> <p>c) A külföldi illetőségű magánszemélyek tulajdonában lévő Befektetési jegyek után történő adózás módjánál figyelembe kell venni a Magyarország és a külföldi befektetési jegy tulajdonos - adózás szempontjából megállapított illetősége szerinti - országa között esetleg fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményt. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 30%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.</p> <p>d) A külföldi illetőségű jogi személyek, szervezetek tulajdonában lévő Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Tájékoztató elkészítésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.</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 (2013-ban 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><b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk</b></p>  |   |
| <p>6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala</p>   |   |
| <p>6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei</p>  | <p>.Nem alkalmazandó.</p>   |
| <p>6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke</p>   | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |
| <p>6.3. Az allokáció feltételei</p>  | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |

|  |   |
|--|---|
| 6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.3.3. Az allokációról való értesítés módja  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4.1. A fenti ár közzétételének módja   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.4.2. A fenti ár közzétételének helye   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek   | Nem alkalmazandó.   |
| <b>III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk</b>  |   |
| 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 Ingatlanfejlesztő Részvény Befektetési Alap, Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap, Dialóg Származtatott Deviza Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Árupiaci Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Maracana Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap  |
| 7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága  | 2.194.337 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><b>Igazgatóság</b></p> <p><b>Szöllösi Ferenc vezérigazgató, igazgatósági tag:</b> 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><b>Elek Péter front-office vezető, igazgatósági tag:</b> a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Közgazdasági Karán Komparatív</p> |



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, 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) vagyonekezelési szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.

**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.

#### **Felügyelő Bizottság**

**Horváth Imre, Felügyelő Bizottság tagja, a Felügyelő Bizottság elnöke:** 1991-ben a Leumi Bank Treasury Osztályán helyezkedik el, mint üzletkötő, később back-office vezető. 1994-2006-ig a Budapest Alapkezelő Rt. likviditás menedzsere, portfólió kezelője. 2006-tól a Wallis Rt.-nél vagyonekezelő, 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.

**Kovács Zoltán, Felügyelő Bizottság tagja,** 1998-ban végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vállalatértékelési szakán. 1997-2001-ig a Concorde Értékpapír Rt.-nél vállalatértékeléssel, akvizíciók előkészítésével, pénzügyi tanácsadással foglalkozott. 2001-2002 között a Concorde Értékpapír Rt. partnere és igazgató helyettese. 2002-2006 a CAIB Tőkepiaci Tanácsadó Rt., később a HVB Bank Corporate Finance részleg ügyvezető igazgatója. 2006-tól a Díjbeszedő Rt. vezérigazgatója, igazgatósági tagja. Tisztségek: Felügyelőbizottsági tag a Sapientia Hungariae és a Szabolcs-gabona vállalatoknál, valamint a Magyar Kockázati Tőke Szövetségben. 1998 óta folyamatosan óraadó tanár Corvinus Egyetemen, a Nemzetközi Bankárképzőben és a Rajk László Kollégiumban. Magyarul,

|   |  |
|---|--|
|   | angolul és alapfokon románul beszél.   |
|   | <b>Farkas Lajos, Felügyelő Bizottság tagja:</b> 1989-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vállalati Menedzsment és Szervezet szakon. 1990 és 2000 között az AEGON Magyarország Értékpapír Rt.-nél dolgozik, előbb portfoliómenedzser, 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 költséghatékonyságú légitársaságának, a WIZZAIR-nek, annak flotta beszerzési és finanszírozási vezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél. |
| 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   | (2012.12.31): 69.006 eFt.  |
| 7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma   | 5 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 cégjegyzékszáma  | 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<br>64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás  |
| 8.6. A letétkezelő alapításának időpontja   | 1990. március 26.  |
| 8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje  | (2012.12.31): 24.118.000 eFt.  |
| 8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje  | (2012.12.31): 207.084.000 eFt.   |
| 8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma   | (2012.12.31.): 1878 fő   |
| 9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk  |  |
| 9.1. A könyvvizsgáló társaság   | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  |

|   |  |
|---|--|
| neve, cégformája  |  |
| 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   | Szovics Zsolt  |
| 9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe   | 2096 Üröm, Pillangó u. 12.   |
| 9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma   | 005784   |
| 9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni     | Nem alkalmazandó.  |
| 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 cégjegyzékszám, 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 vezető forgalmazó neve, cégformája  | UniCredit Bank Hungary Zrt.  |
| 11.2. A vezető forgalmazó székhelye   | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  |
| 11.3. A vezető forgalmazó cégjegyzékszám  | Cg. 01-10-041348   |
| 11.4. A vezető forgalmazó tevékenységi köre   | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)<br>64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység<br>66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás |
| 11.5. A vezető forgalmazó alapításának időpontja  | 1990. március 26.  |
| 11.6. A vezető forgalmazó jegyzett  | (2012.12.31): 24.118.000 eFt   |

|  |  |
|--|--|
| tőkéje   |  |
| 11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2012.12.31): 207.084.000 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 50.  |
| 11.11. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 01-10-043521   |
| 11.12. A forgalmazó tevékenységi köre  | TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység<br>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  | (2012.12.31): 1.000.000 eFt  |
| 11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje   | (2012.12.31): 2.509.773 eFt  |
| 11.16. 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.  |
| 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<br>64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás<br>66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység<br>66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység<br>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  | (2012.12.31): 2.000.000 eFt  |
| 11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje   | (2012.12.31): 8.120.640 eFt  |
| 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.  |
| 11.25. A forgalmazó neve, cégformája   | HUNGÁRIA Értékpapír Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság   |
| 11.26. A forgalmazó székhelye  | 2700 Cegléd Rákóczi út 30.   |
| 11.27. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 13-10-040494   |
| 11.28. A forgalmazó tevékenységi köre  | 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység   |

|  |  |
|--|--|
| 11.29. A forgalmazó alapításának időpontja   | 1993 (korábbi nevén: Biztonság Invest Zrt)   |
| 11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2012.12.31): 200.000 eFt  |
| 11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2012.12.31): 370.059 eFt  |
| 11.32. 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.        |
| 11.33. A forgalmazó neve, cégformája   | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| 11.34. A forgalmazó székhelye  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| 11.35. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 01-10-041042   |
| 11.36. A forgalmazó tevékenységi köre  | TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés  |
| 11.37. A forgalmazó alapításának időpontja   | 1986. december 10.   |
| 11.38. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2012.12.31): 165.023 millió Ft  |
| 11.39. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2012.12.31): 110.269 millió Ft  |
| 11.40. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a 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. |
| 11.41. A forgalmazó neve, cégformája   | SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság   |
| 11.42. A forgalmazó székhelye  | 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.   |
| 11.43. A forgalmazó cégjegyzékszama  | Cg. 01-10-044420   |
| 11.44. A forgalmazó tevékenységi köre  | 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység   |
| 11.45. A forgalmazó alapításának időpontja   | 2000.08.11.  |
| 11.46. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2012.12.31): 241.000 eFt  |
| 11.47. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2012.12.31): 210.239 eFt  |
| 11.48. 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  | Nem alkalmazandó.  |

|   |   |
|---|---|
| tevékenységi köre                                   |   |
| 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 (Befektetési alap)              | DIALÓG Octopus Származtatott 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 alapkezelő): | 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   |
| Batv.                                | 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról   |
| 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<br>Az Alap „A”, illetve „EUR” sorozatú befektetési jegyeket bocsátott 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.   |
| Bsz.                                 | a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII törvény  |
| Célország                            | Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik  |
| Felügyelet (PSZÁF)                   | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete  |
| Forgalmazó                           | A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.), az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.), a Hungária Befektetési Zrt. (2700 Cegléd Rákóczi út 30.), a Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.), illetve az SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő.<br>Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása a Concorde Értékpapír Zrt-nél történik. 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   |
| KELER                                | Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.   |
| kereskedelmi kommunikáció:           | a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetmény 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 Batv. 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 ( <a href="http://www.kozzeteletek.hu">www.kozzeteletek.hu</a> ), illetve az Alapkezelő ( <a href="http://www.dialoginvestment.hu">www.dialoginvestment.hu</a> ) 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 vagyonaiban szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is  |
| PDS (Primary Dealer System): Az ÁKK által szervezett Elsődleges Állampapír-forgalmazói Rendszer |   |
| PSZÁF (Felügyelet)  | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete   |
| 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/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 Batv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Batv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat;   |
| 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.           |
| Vezető Forgalmazó   | A Forgalmazási konzorcium vezető tagja. -   |
| ZMAX Index  | Rövid futamidejű Zérókupon Magyar Állampapír Index, melyben a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központ által kibocsátott, hat hónapnál rövidebb futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatók  |

BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.