



# DIALÓG LIKVIDITÁSI 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.

**SPB BEFEKTETÉSI ZRT.**

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

**RAIFFEISEN BANK ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Letétkezelő:

**UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

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

**H-KE-III-235/2015, 2015.02.18**

|  |  |
|--|--|
| <b>TÁJÉKOZTATÓ</b>   |  |
| <b>I. A befektetési alapra vonatkozó információk</b>   |  |
| 1. A befektetési alap alapadatai   |  |
| 1.1. A befektetési alap neve   | DIALÓG Likviditási Befektetési Alap  |
| 1.2. A befektetési alap rövid neve   | DIALÓG Likviditási 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   | UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt. és a Raiffeisen Bank Zrt.<br>Az „I” 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 „I” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki. Az „I” sorozatú befektetési jegyeket kizárólag Intézményi Befektetők vásárolhatják, forgalmazásuk kizárólag a Concorde Értékpapír Zrt-nél történik, továbbá az alapkezelési díj maximális mértéke, illetve a Vezető Forgalmazó díja alacsonyabb, mint az „A” sorozat esetében. |
| 1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)   | Az Alap értékpapíralap.  |
| 1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen | Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.   |

|  |  |
|--|--|
| 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 2/2008 határozati számmal 2008.01.16-án elfogadta, hogy Dialóg Likviditási Befektetési Alapot hoz létre.<br>Az Alapkezelő Igazgatósága a 13/2013 határozati számmal 2013.11.20-án döntött arról, hogy az Alap „I” 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)         | E-III/110.628/2008 2008.03.04.   |
| 2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte  | E-III/110.628-1/2008 2008.03.19  |
| 2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban  | 1111-267   |
| 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>09/2013. IG határozat, 2013.06.27.<br>13/2013. IG határozat, 2013.11.20<br>11/2014 IG határozat, 2014.09.20  |
| 2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte   | EN-III/ÉA-76/2009, 2009.07.28.<br>H-KE-III-582/2013, 2013.08.28<br>KE-III-166/2014. 2014.02.17.<br>H-KE-III-235/2015, 2015.02.18   |
| 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 hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetések eszközzésével a banki kamatokkal versenyképes hozamot nyújtson a befektetési jegyek vásárlóinak.<br>A likviditás, illetve az alacsony kockázat biztosítása érdekében az Alap eszközeit elsősorban alacsony hitel- és kamatkockázatú értékpapírokba, jellemzően hazai államkötvényekbe és diszkontkincstárjegybe fekteti. Az Alap befektetett eszközei lehetnek még a Magyar Nemzeti Bank által |

|   |  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
|---|--|-------------------------------------|-------|------------------------------------|-------|--------------------|-------|--|---------|--|-------|--|-------|--|-------|---------------|-------|----------------------|-------|
|   | <p>kibocsátott kötvények, hitelintézeteknél elhelyezett betétek és jelzáloglevelek. Az Alap portfóliójában található eszközök hátralévő átlagos futamideje nem haladhatja meg a három hónapot.</p> <p>Az Alap célja, hogy a legnagyobb óvatosság, biztonság elve mellett a banki kamatokkal versenyképes hozamot kínáljon Befektetőinek. Az Alapkezelő a Befektetők biztonságának érdekében az Alap eszközeit kizárólag hazai államkötvényekbe és diszkontkincstárjegyekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, ezen túlmenően pedig rövid lekötésű betétekbe fekteti.</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 alacsony, ajánlott befektetési időhorizont minimálisan 1 hét.</p> <p>A befektetés tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás. A javasolt legrövidebb befektetési időtartam nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy befektetési felhívásnak.</p> <p>Az Alapot a kifejezetten alacsony kockázatának és a kiszámítható árfolyam-növekedésének köszönhetően azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az átmenetileg szabad pénzeikkel a lekötött bankbetéteket megközelítő hozamot szeretnének elérni úgy, hogy közben pénzüik bármikor hozzáférhető legyen.</p> <p>Az „I” sorozatú befektetési jegyeket kizárólag Intézményi Befektetők vásárolhatják.</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>Számlapénz (forint vagy más deviza)</td> <td>0-10%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetét (forint vagy más deviza)</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Pénzpiaci eszközök</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Forintban kibocsátott állampapírok (<i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i>)</td> <td>80-100%</td> </tr> <tr> <td>Nem forintban kibocsátott állampapírok (<i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i>)</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevél</td> <td>0-20%</td> </tr> <tr> <td>Származékos ügyletek</td> <td>0-20%</td> </tr> </table> <p>Az Alap nem jogosult az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe.</p> | Számlapénz (forint vagy más deviza) | 0-10% | Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0-20% | Pénzpiaci eszközök | 0-20% | Forintban kibocsátott állampapírok ( <i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i> ) | 80-100% | Nem forintban kibocsátott állampapírok ( <i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i> ) | 0-20% | Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0-20% | Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0-20% | Jelzáloglevél | 0-20% | Származékos ügyletek | 0-20% |
| Számlapénz (forint vagy más deviza)   | 0-10%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Bankbetét (forint vagy más deviza)  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Pénzpiaci eszközök  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Forintban kibocsátott állampapírok ( <i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i> )  | 80-100%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Nem forintban kibocsátott állampapírok ( <i>Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények</i> )  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Jelzáloglevél   | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| Származékos ügyletek  | 0-20%  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |
| <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 hatása a kockázati tényezők alakulására</p>                                     | <p>A jogszabályi keretek között az Alap fedezeti céllal, a veszteségek minimalizálása érdekében, a portfólió hatékony kialakítása, valamint arbitrázs céljából köthet származtatott ügyletet.</p> <p>Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet is, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart. Az Alap származékos ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzintézettel, intézményi befektetővel és elszámolóházzal köthet.</p>  |                                     |       |                                    |       |                    |       |  |         |  |       |  |       |  |       |               |       |                      |       |

|   |   |
|---|---|
| <p>3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra</p> | <p>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</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 portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>  | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |
| <p>3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</p>   | <p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.</p> |
| <p>3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>   | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |
| <p>4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége</p>  |   |
| <p>4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési</p>   | <p>Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére</p>   |

|   |   |
|---|---|
| <p>alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek</p> | <p>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>  |
| <p>4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>  | <p>Nem alkalmazandó.</p>  |
| <p>5. Adózási információk</p> <p>5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása</p>   | <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><u>Az Alap adózása</u></b></p> <p>A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.</p> <p>Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.</p> <p><b><u>FATCA</u></b></p> <p>A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózáásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)</li> <li>• Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)</li> <li>• Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság</li> </ul> |

Az Alapra vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.

2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéséhez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.

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.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül, GIIN azonosítója: X

#### **Belföldi magánszemély adózása**

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 16%.

Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
  - ⊗ a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
  - ⊗ a lekötést a lekötött 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,
- 16 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.

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

Az eho-kötelezettség az alábbi esetekben áll fenn:

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

|  |  |
|--|--|
|  | <p>generálisan mentesítve van az eho-kötelezettség alól)</p> <p>Az EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, valamint az olyan nyilvánosan kibocsátott befektetési jegyek ('kollektív befektetési értékpapírok') kamata/hozama illetve beváltása, átruházása, visszaváltása során keletkezett kamatjövedelem, amely befektetési jegyek a kezelési szabályzatuk alapján legalább 80%-ban EGT-állam által nyilvánosan kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaznak, mentesek az eho-fizetési kötelezettség alól.</p> <p><b>Az Alap megfelel meg a fent részletezett kivételnek, így mentesíthető az eho-fizetési kötelezettség alól.</b></p> <p><b><u>Belföldi jogi személyek adózása</u></b></p> <p>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 az adókötelezettséget rendezni.</p> <p><b><u>Devizakülföldiek adózása</u></b></p> <p>Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek. Külföldi illetőségű magánszemély adó-visszatérítési igény benyújtásával az állami adóhatóságtól visszaigényelheti a levont egészségügyi hozzájárulás összegét</p> <p>Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p> |
| <p>5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ</p> | <p>Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.</p> <p>A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2016-ban 15%) 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>  |  |



|  |   |
|--|---|
| 6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala  |   |
| 6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei   | Nem alkalmazandó.   |
| 6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke  | Nem alkalmazandó.   |
| 6.3. Az allokáció feltételei   | Nem alkalmazandó.   |
| 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 Expander Részvény Befektetési Alap, Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap, Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap, Dialóg USD Befektetési Alap, Dialóg Konzervatív Euro Befektetési Alap   |
| 7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága  | 6.033.306 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 | <b>Igazgatóság</b><br><b>Szöllősi 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 |

|  |  |
|--|--|
| <p>adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak</p> | <p>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 Gazdaságpolitika szakán szerzett diplomát 1998-ban. Az egyetem elvégzése után az Általános Értékforgalmi Bank Treasury Főosztályán helyezkedett el. 2000-ben az Erste Befektetési Rt. sajátzámlás 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 értékpapírvizsgát, 2000-ben opciós szakvizsgát tesz le, 2004-ben megszerzi a VAP vizsgát. Magyarul, angolul és oroszul beszél.</p> <p><b>Palcsek Attila back-office vezető, igazgatósági tag:</b> 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&amp;Greiner (Ausztria) vagyongazdálkodási szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.</p> <p><b>Stalmayer Róbert igazgatósági tag:</b> 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 költséghatékony légitársaságának, a WIZZAIR-nek, annak repülőtéri fejlesztési vezetője. Ezzel párhuzamosan 2006-tól a Stalmayer Tanácsadó Kft. ügyvezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.</p> <p><b>Felügyelő Bizottság</b><br/> <b>Horváth Imre, Felügyelő Bizottság tagja, a Felügyelő Bizottság elnöke:</b> 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 vagyongazdálkodó, Wallis Ingatlan Rt.-nél Pénzügyi Vezető. 1999-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán közgazdász képesítést szerez. 2002-ben VAP vizsgát szerez. 2005-ben a Corvinus Egyetemen részt vesz az Európai Unió Munkacsoport „EU Források és programmenedzsment” kurzuson. Magyarul és angolul beszél.</p> <p><b>Mészáros Károly, Felügyelő Bizottság tagja:</b> 1991-ben szerzett üzemgazdász diplomát, majd 1995-ben szakközgazda</p> |
|--|--|

|   |   |
|---|---|
|   | <p>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-tól 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.</p> <p><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 portfóliómenedzser, majd 1996-2000 között ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Kft. ügyvezető igazgatója, 1999-2000 között a az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. vezérigazgatója. 2001-2003 között a Malév Rt. stratégiai üzletfejlesztési igazgatója. 2003-ban alapító tagja a közép-európai régió kiemelkedő költséghatékony légítársaságának, a WIZZAIR-nek, annak flotta beszerzési és finanszírozási vezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.</p> |
| 7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt                              | Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 150 000,- Ft, azaz hatvanmillió-százötvenezer forint, mely teljes egészében befizetésre került.   |
| 7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege   | (2015.12.31): 59.301 eFt.   |
| 7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma   | 8 fő  |
| 7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe | Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési tevékenység, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.  |
| 7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése  | Nem alkalmazandó.   |
| 8. A letétkezelőre vonatkozó információk  |   |
| 8.1. A letétkezelő neve, cégformája   | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |
| 8.2. A letétkezelő székhelye  | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.   |
| 8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám   | Cg. 01-10-041348  |
| 8.4. A letétkezelő fő tevékenysége  | 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés   |
| 8.5. A letétkezelő tevékenységi köre  | 64.91.'08. Pénzügyi lízing<br>64.99.'08. Más hova 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  | (2015.12.31): 24.118.000 eFt.   |
| 8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli                                    | (2015.12.31): 249.569.000 eFt.  |

|   |  |
|---|--|
| beszámolója szerinti saját tőkéje   |  |
| 8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma   | (2015.12.31.): 1700 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   | 1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.   |
| 9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma  | 002588   |
| 9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve   | Liptákné Oláh Éva  |
| 9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe   | 2151 Fót, Bokor utca 19  |
| 9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma   | 001251   |
| 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 |

|  |  |
|--|--|
|  | 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 tőkéje  | (2015.12.31): 24.118.000 eFt   |
| 11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                       | (2015.12.31): 249.569.000 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  | (2015.12.31): 1.000.000 eFt  |
| 11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje   | (2015.12.31): 3.231.078 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  | (2015.12.31): 2.000.000 eFt  |
| 11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje   | (2015.12.31): 8.450.570 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,  | SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság   |

|  |  |
|--|--|
| cégformája   |  |
| 11.26. A forgalmazó székhelye  | 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.   |
| 11.27. A forgalmazó cégjegyzékszám   | Cg. 01-10-044420   |
| 11.28. A forgalmazó tevékenységi köre  | 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység   |
| 11.29. A forgalmazó alapításának időpontja   | 2000.08.11.  |
| 11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje  | (2015.12.31): 300.000 eFt  |
| 11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                     | (2015.12.31): 464.894 eFt  |
| 11.32. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége | A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető 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 cégjegyzékszám   | 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  | (2015.12.31): 50.000 millió Ft   |
| 11.39. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje                                     | (2015.12.31): 147.299 millió Ft  |
| 11.40. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége | A befektetők, 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 cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma   | Nem alkalmazandó.  |
| 12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre  | Nem alkalmazandó.  |
| 12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja   | Nem alkalmazandó.  |
| 12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje  | Nem alkalmazandó.  |
| 12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje   | Nem alkalmazandó.  |
| 12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma   | Nem alkalmazandó.  |
| 13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk  | Minden a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával - létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb |

|  |  |
|--|--|
|  | nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén bírósági eljárásnak vetik alá magukat. |
|--|--|



DIALÓG  
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

## Fogalmak

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Alap (Befektetési alap)      | DIALÓG Likviditási Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.  |
| Alapkezelő                   | Befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság; jelen Tájékoztató esetében a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.  |
| ÁKK                          | Államadósság Kezelő Központ Zrt.   |
| Állampapír                   | A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír  |
| Banki munkanap               | Minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap   |
| Befektetési jegy             | meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír<br>Az Alap „A”, illetve „I” 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 Az „I” sorozatú befektetési jegyeket kizárólag Intézményi Befektetők vásárolhatják.   |
| BÉT                          | Budapesti Értéktőzsde Zrt.   |
| Bszt.                        | a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény   |
| Célország<br>Certifikát      | Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik<br>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 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.), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.) illetve a Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő. Az „I” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása kizárólag 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   |
| Intézményi Befektető:        | a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőketársaság, kockázati tőkealap, a kockázati tőkealap-kezelő, a biztosítóintézet, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az Országos Egészségbiztosítási Pénztár, az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság, valamint mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő  |
| Kbftv.                       | 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról  |
| KELER                        | Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.   |



|                                |   |
|--------------------------------|---|
| kereskedelmi kommunikáció:     | a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetemény 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 Kbtv. 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: 1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.)   |
| Közzétételi helyek             | 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  |
| 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 vagyonában 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  |
| 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 Kbtv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbtv. 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  |