



Sovereign PB SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.

Befektetési Tanácsadó

SPB BEFEKTETÉSI ZRT.

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

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.

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

H-KE-III-664/2020

2020 december 29.

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	Sovereign PB Származtatott Befektetési Alap
1.2. A befektetési alap rövid neve	Sovereign PB 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	UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt. és az SPB Befektetési Zrt. Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása kizárólag a SPB Befektetési 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 bocsátott ki. „A” sorozat (HUF deviaznemű): „EUR” sorozat (EUR: devizanemű), eltér az forgalmazók köre az „A” sorozatétól. Az Alap „EUR” sorozata nem köt fedezeti ügyleteket az Alap alapdevizájával szembeni, így az NEM DEVIZAFEDEZETT sorozat.
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	Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.

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 03/2009 határozati számmal 2009. január 28-án elfogadta, hogy DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alapot hoz létre.
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	E-III/110.757/2009, 2009.03.10.
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	E-III/110.757-1/2009, 2009.03.23
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	1111-319
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. 09/2013. IG határozat, 2013.06.27. 11/2014 IG határozat, 2014.09.22 13/2015 IG határozat, 2015.05.19 10/2016 IG határozat, 2016.05.06 04/2017 IG határozat, 2017.03.21 08/2018 IG határozat, 2018.05.24 11/2020 IG határozat, 2020.11.04
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-620/2013, 2013.08.28. H-KE-III-173/2015, 2015.02.12. H-KE-III-452/2017. 2017.07.25 H-KE-III-326/2018 2018.07.10 H-KE-III-664/2020 2020.12.29
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet

	<p>akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben a Sovereign PB Származtatott Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérnie.</p> <p>Az Alap saját tőkéjét elsősorban hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet által engedélyezett határidős ügyletekbe fekteti.</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 referencialhozama :</p> <p>Az „A” sorozat esetében: 100% ZMAX Index.</p> <p>Az „EUR” sorozat esetében: 100% EURIBOR 6 hónap 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>Az Alap portfóliójában tartott eszközök tervezett aránya:</p> <table border="0"> <tr> <td>Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Magyar Államkötvény</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>MNB Kötvény</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Hitelintézet 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>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetét (forint vagy más deviza)</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Magyar és külföldi részvények</td> <td>0-100%</td> </tr> <tr> <td>Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)</td> <td>0-80**%</td> </tr> <tr> <td> ebből: Befektetési jegyek</td> <td>0-80%</td> </tr> <tr> <td>Származtatott eszközök, ügyletek</td> <td>0-100**%</td> </tr> <tr> <td>Certifikátok</td> <td>0-80%</td> </tr> <tr> <td>Minimális részvénykitettség</td> <td>0%</td> </tr> </table> <p>* egy adott kollektív befektetési forma sem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át **az Alap eszközeinek akár 100%-át is fektetheti Származtatott eszközökbe, ügyletekbe, melyek a származtatott jellegükből fakadóan 200%-os maximális kitettséget eredményezhetnek.</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>	Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy	0-100%	Magyar Államkötvény	0-100%	MNB Kötvény	0-100%	Hitelintézet 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)	0-100%	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%	Magyar és külföldi részvények	0-100%	Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)	0-80**%	ebből: Befektetési jegyek	0-80%	Származtatott eszközök, ügyletek	0-100**%	Certifikátok	0-80%	Minimális részvénykitettség	0%
Diszkont kincstárjegy, Kamatozó kincstárjegy	0-100%																												
Magyar Államkötvény	0-100%																												
MNB Kötvény	0-100%																												
Hitelintézet 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)	0-100%																												
Bankbetét (forint vagy más deviza)	0-100%																												
Magyar és külföldi részvények	0-100%																												
Kollektív befektetési formák (pl: ETF, ETN)	0-80**%																												
ebből: Befektetési jegyek	0-80%																												
Származtatott eszközök, ügyletek	0-100**%																												
Certifikátok	0-80%																												
Minimális részvénykitettség	0%																												
<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>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 közül csak szabványosított ügyleteket köthet. (warrant vision).</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 pénzüpi 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 pénzüpi eszközökbe, az adott intézménnyel elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</p> <table border="1" data-bbox="566 672 1471 1249"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Unicreditbank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 5-6</td> </tr> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Bp. Nádor u. 16</td> </tr> <tr> <td>FHB Kereskedelmi Bank Zrt.</td> <td>1082 Bp. Üllői út 48</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Budapest Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Váci út 188.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1054 Bp. Akadémia u. 6</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Népfürdő u. 24-26</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1027 Bp. Medve u. 4-14</td> </tr> <tr> <td>MKB Bank Zrt.</td> <td>1056 Bp. Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>Takarékbank Zrt.</td> <td>1122 Bp. Pethényi köz 10.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank Zrt.</td> <td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Bank</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 8-9.</td> </tr> <tr> <td>Magyarországi Volksbank Zrt</td> <td>1088 Bp. Rákoczi út 7.</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.</td> <td>1133 Bp. Pozs nyi 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. Rákoczi út 7.	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Bp. Pozs nyi 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. Rákoczi út 7.																														
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Bp. Pozs nyi út 56.																														
<p>3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügi 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>Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél, vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.</p>																														
<p>3.9. Amennyiben a befektetési</p>	<p>Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100</p>																														

<p>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>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>A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke maximum 5% évente.</p>
<p>4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége</p>	
<p>4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek</p>	<p>Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk), az Alap Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.</p> <p>Az Alap Közzétételi helyei: a Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu) és az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja. 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>A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját követő munkanapon az Alapkezelő honlapján 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>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><u>Az Alap adózása</u></p> <p>A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-ét követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves</p>

mértéke az adóalap 0,05%-a.

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.

FATCA

A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely

- Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity= NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság

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 generálisan mentesítve van az eho-kötelezettség alól)

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

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

Belföldi jogi személyek adózása

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az adókötelezettséget rendezni.

Devizakülföldiek adózása

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 adóvisszatérítési igény benyújtásával az állami adóhatóságtól visszaigényelheti a levont egészségügyi hozzájárulás összegét

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.
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	<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 (2020-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>
II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk	
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.
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.
7.2. A befektetési alapkezelő székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 3/B.
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám	Cg. 01-10-045744
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság	2007. november 12.

esetén az időtartam feltüntetése	
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	Dialóg Pangea Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Dialóg Expander Részvény Befektetési Alap, Dialóg Fókusz Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Euró Származtatott Befektetési Alap, Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap, Dialóg USD Befektetési Alap, Dialóg Konzervatív Euró Befektetési Alap
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	2020.09.30-án: 191.734.655 eFt.
7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak	<p>Szöllősi Ferenc vezérigazgató, igazgatósági tag: 1993-ban végzett a Külkereskedelmi Főiskola Áruforgalmi Szakán. A főiskola után az ABN Amro által megvásárolt Argenta Bróker Rt-nél, majd 1996-tól a Postabank Értékpapír Rt-nél dolgozott elemzőként és kibocsátások szervezőjeként. 1997-től a Budapest Alapkezelő Rt-nél a közép-európai részvényekért felelős portfólió menedzser. 2002-től előbb a CAIB, majd 2006-tól a Pioneer Alapkezelő Rt. igazgatója, közép-európai részvényekért felelős portfólió menedzsere. 1996-ban EFFAS Befektetési Elemző diplomát szerez, 2002-ben Vagyon-, Alap és Portfóliókezelés (VAP) vizsgát tesz le. A Nemzetközi Bankárképzőben VAP tanfolyam előadó. 2002-2006 között az Európa Ingatlan Alapkezelő Rt. igazgatósági tagja. Magyarul, angolul és németül beszél.</p> <p>Elek Péter front-office vezető: a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Közgazdasági Karán Komparatív Gazdaságpolitika szakán szerzett diplomát 1998-ban. Az egyetem elvégzése után az Általános Értékforgalmi Bank Treasury Főosztályán helyezkedett el. 2000-ben az Erste Befektetési Rt. sajtószámlás 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>Palcsek Attila back-office vezető: 1994-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után a Providencia Osztrák-Magyar Biztosító Rt. és a Generali Budapest Biztosító közös Befektetési Osztályán likviditás-kezeléssel, kötvény- és részvény portfóliókezeléssel foglalkozott. 1999-2006 között a Generali-Providencia Biztosító Rt. Befektetési Osztályán treasury feladatokat, likviditás-kezelést, portfóliókezelést végez. Részt vesz egy zártkörű befektetési alap (Generali Gold) indításában. 2001-től a Generali Alapkezelő Rt-nél az Igazgatóság Back Office-ért felelős tagja. 1995-ben leteszi a Pénzügyi Felügyelet (ÁÉPF) jogi szakvizsgáját, 2001-ben részt vesz a Schwabe, Ley&Greiner (Ausztria) vagyonkezelési szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.</p>
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 60 200 000,- Ft, azaz hatvanmillió-kétszázézer forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2019.12.31): 202.826 eFt.
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	10 fő
7.11. Azon tevékenységek és	Belső ellenőrzési tevékenység compliance tevékenység, könyvelési

feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	tevékenység, jogi tanácsadás, informatikai tevékenység, nyilvántartó rendszer fejlesztésének tevékenysége.
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	Nem alkalmazandó.
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	UniCredit Bank Hungary Zrt.
8.2. A letétkezelő székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041348
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja	1990. március 26.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 24.118.220 eFt.
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 388.276.000 eFt.
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2019.12.31.): 1743 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	Forgács Gabriella
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	2096 Üröm, Kárókatona u. 7/A, 1. épület
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	003228
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	SPB Befektetési Zrt.
10.2. A tanácsadó székhelye	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em

10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	Cg. 01-10-044420
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőknek nézve	<p>A tanácsadó az Alap kezelési szabályzata és a vele közölt korlátozások figyelembevételével javaslatot tesz, a Felügyelet jóváhagyását követő 1 hónapon belül a Megbízó 6 hónapos (rövidtávú), 3 éves (középtávú) és 5 éves (hosszútávú) befektetési stratégiájára.</p> <p>Havi gyakorisággal (minden hó 10-ig) a Tanácsadó portfólió elemzést készít, mely tartalmazza az aktuális nyitott pozíciókkal kapcsolatos jövőbeni stratégiát, illetve az esetlegesen likvid források felhasználásra vonatkozó várható befektetési döntéseket.</p>
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) 64.91.'08. Pénzügyi lízing 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
11.5. A vezető forgalmazó alapításának időpontja	1990. március 26.
11.6. A vezető forgalmazó jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 24.118.220 eFt.
11.7. A vezető forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 388.276.000 eFt.
11.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető 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.
11.9. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 50.
11.11. A forgalmazó cégjegyzékszám	Cg. 01-10-043521
11.12. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.13. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 1.000.000 eFt

11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 4.887.947 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 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 74.90.'08. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
11.21. A forgalmazó alapításának időpontja	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 2.000.000 eFt
11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 16.835.070 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	Raiffeisen Bank Zrt.
11.26. A forgalmazó székhelye	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
11.27. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041042
11.28. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
11.29. A forgalmazó alapításának időpontja	1986. december 10.
11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 50.000 millió Ft
11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 239.616 millió Ft
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 vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.33. A forgalmazó neve, cégformája	SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.34. A forgalmazó székhelye	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.
11.35. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-044420
11.36. A forgalmazó tevékenységi köre	66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
11.37. A forgalmazó alapításának időpontja	2000.08.11.

11.38. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2019.12.31): 300.000 eFt
11.39. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2019.12.31): 516.100 eFt
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 forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	Nem alkalmazandó.
12.1. Az ingatlanértékelő neve	Nem alkalmazandó.
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye	Nem alkalmazandó.
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma	Nem alkalmazandó.
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre	Nem alkalmazandó.
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	Nem alkalmazandó.
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	Nem alkalmazandó.
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje	Nem alkalmazandó.
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	Nem alkalmazandó.
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Minden a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával – létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén a Polgári Perrendtartás szerinti rendes bírósági eljárásnak vetik alá magukat.

Fogalmak

Alap	Sovereign PB 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 alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság; jelen Tájékoztató esetében a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.
ÁKK	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
Állampapír	A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
Banki munkanap	Minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap
Befektetési jegy	meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír
Befektető	A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy

egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja

Befektetési tanácsadó: SPB BEFEKTETÉSI ZRT. (Székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em) javaslatokat tesz a befektetési stratégia kialakítására, eszköallokációra, elemzéseivel segíti a döntéshozatalat.

BÉT Budapesti Értéktőzsde Zrt.

Bszt. a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény

Célország Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
Felügyelet (MNB) Magyar Nemzeti Bank

Forgalmazó A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján 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 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.

Az „EUR” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása csak az SPB Befektetési Zrt-nél (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.) 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

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 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 Kbftv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kiemelt befektetői információ: az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum

Könyvvizsgáló Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.)

Közzétételi helyek A nettó eszközérték adatok kivételével a Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu) illetve az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapja. A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján kerülnek közzétételre.

Letétkezelő Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet

Long pozíció Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk

Megbízás Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás

Nettó eszközérték A befektetési alap portfoliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

PDS (Primary Dealer System) Az ÁKK által szervezett Elsődleges Állampapír-forgalmazói Rendszer

RMAX Index Az ÁKK által kibocsátott, egy évnél rövidebb futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Saját tőke A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos

Short pozíció	Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/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 Kbfvt. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbfvt. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza
T-nap	Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény
Ügyfélszámla	Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzszámla
Ügynök:	A befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII törvény („Bsz.”) 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében.
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
EURIBOR 6 hó Index	EURIBOR 6 hónapos Index „Euro Interbank Offered Rate”, azaz Európai irányadó 6 hónapos bankközi kamatláb. Az EURIBOR-t az Európai Központi Bank szabályai alapján állapítják meg, és a frankfurti bankközi piacon jegyzik.

DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.