

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

CÉL

Ez a dokumentum az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról tájékoztatja Önt. Ez a dokumentum nem reklámanyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

TERMÉK

A termék neve: **DIALÓG Expander Részvény Befektetési Alap „A” sorozat**

ISIN kód: HU0000706510, a Befektetési jegyek névértéke: 1 Ft

A terméket kezeli (a PRIIPs KID előállítójának a neve): DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

További információért látogasson el weboldalunkra (www.dialoginvestment.hu) vagy hívja az alábbi telefonszámot: (+36 1) 4369622.

A felügyeletet ellátó illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank

Jelen dokumentum kelte: 2023. február 15.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ ?

Típus: nyilvános, nyíltvégű ABA, a 2011/61/EU irányelv alapján alternatív befektetési alap.

Célkitűzés: Az Alap célja, hogy a befektetők részesülhessenek a világ részvénypiacainak növekedési lehetőségeiből. Az Alap célja, hogy a befektetők a banki kamatokat meghaladó hozamot érhesseken el, ésszerű kockázatvállalás, de ugyanakkor rövid távon magas volatilitás mellett.

Befektetési politika: Az Alap céljának elérése érdekében az Alap portfóliójában olyan, tőzsdén jegyzett vállalatok részvényei találhatóak, melyek kimagasló növekedési potenciállal rendelkeznek. Az Alap célja, hogy minél több félreárazott részvény kerüljön a portfólióba.

Az Alap egyik legmarkánsabb jellemzője, hogy nagy, jellemzően a nettó eszközérték 70-80 százalékát kitevő részvénykitettséggel rendelkezik.

Az Alap befektetési között elsősorban külföldi, kisebb részben hazai részvények találhatóak. Ezen túlmenően a portfólió eszközei lehetnek még hazai és külföldi kötvények, pénzpiaci és likviditási termékek, devizák, valamint a törvényi keretek között származtatott eszközök is. Az Alap befektetett eszközeinek várhatóan a többsége külföldi devizában denominált értékpapír lesz.

Az Alap befektetési célterületei között megtaláljuk Észak-Amerikát, Európát, Ázsiát, a fejlődő piacokat, illetve bármely egyéb piacot. Az Alap bármely olyan országban befektet – legyen az akár fejlődő vagy fejlett -, ahol magas hozzáadott értéket

teremtő vállalat szerepel a tőzsdei kínálatban. A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokat (depository receipts) (American Depository Receipt – ADR, Global Depository Receipt - GDR), valamint a certifikátba való befektetést is.

Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában elsősorban a saját maga által, illetve külsős elemzőházak által készített fundamentális elemzésekre támaszkodik mind egyedi értékpapír, mind szektorális, mind pedig globális gazdasági szinten. A döntés előkészítési mechanizmus kiterjed az egyedi értékpapír kiválasztáson (ún. bottom-up) túlmenően az általános gazdasági-politikai-társadalmi (ún. top-down) megközelítésre is. Ezen túlmenően az Alap befektetési döntéshozatali mechanikájában szerepet kap a technikai elemzés és az ún. pszichológiai (ún. nyájhatás, általános viselkedés) megközelítés is.

Az Alap kockázata magas, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Az Alap referenciahozama 80 % MSCI World Index + 20% RMAX Index

Az Alap a High Watermark és a referenciahozamkorlát modellek kombinációján alapuló teljesítménydíj-modellt alkalmazza. A teljesítménydíj mértéke a referenciahozam feletti hozam 25%-a. A teljesítményre vonatkozó referenciaidőszak (5 év) alatt korábban felmerült alulteljesítést le kell dolgozni, illetve a veszteséget helyre kell állítani, mielőtt a teljesítménydíj kifizetése esedékessé válik. Az első High Watermark mérési pont: 2022.01.01. A High Watermark mérési időszaka (Referenciaidőszak): 5 év

KOCKÁZATI MUTATÓK ÉS TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

kockázati (SRRI) mutató:

alacsonyabb várható hozam

kiszámíthatóbb befektetési jegy árfolyam

kiseb kockázatvállalási hajlandóság

magasabb várható hozam

jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás

nagyobb kockázatvállalási hajlandóság

←-----						-----→
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas
1	2	3	4	5	6	7

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piac mozgása miatt.

Az összesített kockázati mutató számításához az alap elmúlt évi heti hozamadatai szolgáltak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az alap jövőbeni kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

A heti hozamok alapján az alap 6-os kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának rövidtávon mért magas ingadozása indokolta. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem

marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

A kockázati mutató tájékoztató jellegű. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban, másodpiaci forgalomban eladja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza. Előfordulhat, hogy Önnek olyan áron kell eladnia a

terméket, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

Az alappal kapcsolatos lényeges kockázatokról további információt a Tájékoztatóban talál az alábbi oldalon: www.dialoginvestment.hu..

Teljesítmény forgatókönyvek

Befektetés: 4.000.000 HUF		1 év	3 év	5 év
Forgatókönyvek				(Ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	801 187	1 188 983	784 084
	Éves átlagos hozam	-79,97%	-33,26%	-27,81%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 168 200	2 802 165	2 637 326
	Éves átlagos hozam	-20,80%	-11,19%	-7,99%
Átlagos forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 188 337	4 514 903	4 866 930
	Éves átlagos hozam	4,71%	4,12%	4,00%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 385 034	7 074 909	8 735 027
	Éves átlagos hozam	34,63%	20,94%	16,91%

A piaci körülmények jövőbeli változásait nem lehet pontosan megbecsülni. A fenti forgatókönyvek csak tájékoztató jelleggel mutatnak be néhány, múltbeli hozamok alapján becsült lehetséges kimenetelt. A ténylegesen realizált hozamok ezeknél alacsonyabbak lehetnek.

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza a következő három év évben, különböző forgatókönyvek szerint, feltételezve, hogy 4.000.000 Ft-ot fektet be.

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogy befektetése hogyan teljesíthet. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel.

A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által kapott összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a befektetést/ terméket.

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor nem vagyunk képesek Önt kifizetni

MI TÖRTÉNIK, HA A DIALÓG ALAPKEZELŐ ZRT. NEM TUD FIZETNI?

Az Alapkezelő esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektető részére az a szolgáltató, amellyel értékpapírszámla-vezetésre szerződéses kapcsolata áll fenn a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt nem tudja kiadni, a számlavezetőre irányadó befektetővédelmi rendszer (Magyarországon: Befektető-védelmi Alap (BEVA)) vállal kártalanítási kötelezettséget a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bízományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfólió kezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkelzési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL ?

A költségek időbeli alakulása: A hozamcsökkenés (Reduction in Yield, RIY) megmutatja, hogy az Ön által fizetett teljes költség milyen hatással lesz az Ön által elérhető befektetési hozamra. A teljes költség figyelembe veszi az egyszeri, a folyó és a járulékos költségeket. Az itt szereplő összegek magának a terméknek a kumulatív költségei a következő időtartamra: három különböző tartási időszak. Tartalmazzák a korai kilépés potenciális szankcióit. A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön 4.000.000 Ft-ot fektet be. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak

Befektetés HUF 4.000.000	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 1 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 3 év	ha befektetését a következő dátum után váltja vissza 5 év
Összes költség	HUF 106.075	HUF 344.619	HUF 482.627
Éves hozamra gyakorolt hatás	2,65 %	2,87 %	2,41 %

A terméket Önnek értékesítő vagy arról Önnek tanácsot adó személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről, és bemutatja, hogy az összes költség idővel milyen hatással lesz az Ön befektetésére.

A költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja:

- › a különböző költség típusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást;
- › a különböző költség kategóriák jelentését

Ez a táblázat mutatja az éves hozamra gyakorolt hatást

Egyszeri költségek	Belépési költség	min 3000 Ft max 4 %	A befektetésének kezdetekor Ön által fizetett költségek hatása. Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebbet kell fizetnie.
	Kilépési költség	min 3000 Ft max 4 %	A befektetésének lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Folyó költségek	Portfóliótranzakció költsége	0,25 %	A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása.
	Egyéb folyó költségek	2,59 %	A befektetések kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása.
Egyéb költségek	Teljesítménydíjak	0 %	A teljesítménydíj hatása. Ez a százalék abból az összegből kerül levonásra, amellyel a befektetése felülmúlja a küszöbhozamot: 2 százalék.

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOZZÁJUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a jelen dokumentumban adott információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Amennyiben az alappal vagy a Dialóg Alapkezelő Zrt. által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos panasszal szeretne élni, az alábbi elérhetőségeken teheti meg:

- › levélben, az Dialóg Alapkezelő Zrt. postacímére címezve (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.);
- › faxon, a Dialóg Alapkezelő Zrt. központi faxszámára elküldve (+36 1 436 9629);
- › telefonon, a +36 1 436 9628; telefonszámokon, a lenti 5. pontban foglaltak szerint írásban rögzítve;
- › e-mailben, a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatának címezve (dialog@dialoginvestment.hu);
- › írásban a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatára személyesen vagy képviselő útján benyújtva; vagy;
- › személyesen vagy képviselő útján a Dialóg Alapkezelő Zrt. ügyfélszolgálatán (Budapest, 1037, Montevideo u. 3/B.). A Dialóg Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata elérhető a <https://www.dialoginvestment.hu/hu/alapkezelo-dokumentumai/> oldalon.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

Az alap magyar nyelvű tájékoztatója, kiemelt befektetői információkat tartalmazó anyaga, éves-, és féléves jelentései, a havi portfólió jelentések valamint a hivatalos közzétételek díjmentesen megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, valamint az alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu). Az alapkezelő javadalmazási politikájának bemutatása elérhető az alapkezelő honlapján (www.dialoginvestment.hu), valamint kérésre a forgalmazási helyeken nyomtatott formában is megtekinthető. A befektetési jegyek legfrissebb nettó eszközérték adatai az alapkezelő honlapján érhetőek el. Az alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.