

Féléves jelentés 2015

DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1112-234
MNB engedélyszám: KE-III-413/2010
ISIN kód: HU0000709464

A Féléves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) alapján készült.
Tárgyidőszak: 2015.01.01.- 2015.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott zártvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozott ideig tart. Lejárata: 2015.12.15
Besorolása:	Nemzetközi, Származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap
Alapkezelő:	DIALÓG Alapkezelő Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 3/B.)
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 2096, Üröm, Pillangó u. 12) – Dr. Tremmel Zoltán /005210
Forgalmazás helye:	A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett befektetési jegy

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2014.12.30.		2015.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	368 654 145	100,42	374 930 259	100,42
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 004 063	0,27	1 004 063	0,27
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	369 658 208	100,69	375 934 322	100,69
Kötelezettségek	-2 546 050	-0,69	-2 571 752	-0,69
Nettó eszközérték	367 112 158	100,00	373 362 580	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Maracana Alap	A	HUF	HU0000709464	37 325	37 325

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Maracana Alap	A	HUF	HU0000709464	9836	10003

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2014.12.31.		2015.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	1 004 063	100,00	1 004 063	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2015.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	12 024 662
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	4 222 889
d) a letétkezelő díjai	450 000
e) egyéb díjak és adók	4 297 010
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	173 540
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	-51 142 313
j) minden egyéb változás	

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA, VISSZATEKINTŐ HOZAMOK

Dátum	Nettó eszközérték	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	Éves Hozam
2011.12.31	329 590 627	8830	-11,70%
2012.12.31	338 105 830	9058	2,58%
2013.12.31	353 131 101	9461	4,45%
2014.12.31	367 112 158	9836	3,96%
2015.06.30	373 362 580	10003	1,70%

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap az év során származtatott ügyletet nem kötött. Az Opció piaci értéke 2015.06.30-án 1.004.063 Ft volt.

VIII. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FONTOSABB TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2015 első félévben.

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban történt változás: 1 Felügyelő Bizottsági személy lemondott, utódjának megválasztása szeptemberben történik.

Az Alap befektetési politikája nem változott az év során

Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Mivel az Alapkezelő a Kbtv. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-nak minősül, ezért a jelen pont szerinti tájékoztatási kötelezettség rá nem vonatkozik.

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Mivel az Alapkezelő a Kbtv. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-nak minősül, ezért a jelen pont szerinti tájékoztatási kötelezettség rá nem vonatkozik.

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött tőkeáttételes ügyletet

A Kbtv 128 § alapján ezúton tájékoztatjuk Befektetőinket, hogy 2015-ben illikvid eszközök elkülönítésére nem került sor.

MELLÉKLETEK:

**Vezetőségi/Üzleti jelentés-2015 Ifélév
Kibocsátói Nyilatkozat**

Budapest, 2015. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt

Vezetőségi/Üzleti féléves jelentés-2015

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve: DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap
Működési forma, fajtája: nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap
Az Alap futamideje: 2011. január 05. - 2015. december 15.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

A tárgyidőszakban az Alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, így erre külön figyelmet az Alapkezelőnek fordítania nem kellett.

b) célja és stratégiája

A DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alapot a Felügyelet 2011. január 05-vel, 1112-234 lajstromszámon, 37.325 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az Alap célja, hogy lejáratkor visszafizesse a jegyzéskor befizetett tőkét, növelve kedvező részvénytapi teljesítmény esetén a mögöttes részvényekből álló kosár pozitív teljesítményéből való részesedéssel. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy építi fel, hogy az biztosítsa a tőkevédelem teljesítését.

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret biztosítása érdekében az Alap vagyonának túlnyomó többségét bankbetétbe fekteti.

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és/vagy a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés biztosítása érdekében az Alap származtatott ügylet(ek)et köt. Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

c) főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és egy nemzetközi részvényindex kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár értékének változása volt. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

d) az éves beszámoló időszakában elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszköz értéke kismértékben emelkedett a tárgyévben, értéke közelít az Alap lejáratára vonatkozó minimális kifizetési ígérethez.

e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az Alap 2015. évi nettó hozama: 1,70 %. A nettó hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve a 2014.12.31. - 2015.06.30 időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2015. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt
(A papír alapú Vezetőségi jelentés került aláírásra.)

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, Szöllősi Ferenc és Palcsek Attila igazgatósági tagok, a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 3/B., bejegyezve a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság által 01-10-045744 cégjegyzékszámom, adószám: 1404495-1-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, **a DIALÓG MARACANA tőkevédett zármaztatott zártvégű értékpapír befektetési alapra** (továbbiakban Alap) vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot tesszük:

A Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja pont alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített féléves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alap 2015. évi féléves jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2015. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt
Szöllősi Ferenc Palcsek Attila