

A DIALÓG MARACANA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ZÁRTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:
KE-III-413/2010. 2010.10.13.

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

DIALÓG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt.

Székhely: 1034 Budapest, Kecse utca 23.

Forgalmazók:

ERSTE Befektetési Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26

Sopron Bank Zrt.

Székhely: 9400 Sopron Kossuth L. u.19.

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.

AJÁNLÁS

Tisztelt Befektető!

Köszönjük, hogy megtisztel minket bizalmával, hogy megtakarításainak gyarapodása érdekében időt és fáradságot nem kímélve elolvassa a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság DIALÓG Maracana Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap tájékoztatóját, s reményeink szerint az alább részletesen bemutatott termék elnyeri az Ön tetszését. Bízunk benne, hogy eredményességünk folytán hosszútávon befektetőink között üdvözölhetjük Önt.

Jelen dokumentum egységes szerkezetben, a Tőkepiaci törvény által előírt módon és alakisággal tartalmazza a DIALÓG Maracana Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap jellemzőit, illetve ezen Alap befektetési jegyeinek megvásárlásának, visszaváltásának szabályait.

Reményeink szerint jelen Tájékoztató figyelmes áttanulmányozása folytán Ön megfelelő képet kaphat a DIALÓG Maracana Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap főbb jellemzőiről, így az Alap befektetési politikájáról, a lehetséges befektetett eszközökről, az Alap kockázatairól. Szeretnénk felhívni a figyelmét, hogy befektetési döntést a tájékoztató és a kezelési szabályzat egészének ismeretében lehet meghozni.

Amennyiben kérdése merül fel a befektetéssel, a Tájékoztatóval kapcsolatban, a Forgalmazó ügyintézői a forgalmazási helyeken, ezen túlmenően pedig az Alapkezelő munkatársai készséggel adnak Önnek felvilágosítást.

Ezúton is sikeres befektetést kívánunk Önnek!

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|------------------|
| I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK | 4. oldal |
| II. FOGALMAK | 6. oldal |
| III. A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI | 8. oldal |
| III.1 AZ ALAP CÉLJA | 8. oldal |
| III.2 AZ ALAP ÁLTALÁNOS ADATAI | 8. oldal |
| III.3 JEGYZÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 9. oldal |
| III.4 A TŐKEVÉDELEMRE VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS A HOZAM | 12. oldal |
| IV. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA | 14. oldal |
| V. A BEFEKTETÉSI JEGYHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK | 14. oldal |
| VI. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 15. oldal |
| VI.1 Az Alap befektetési politikája | 15. oldal |
| VI.2 Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok | 15. oldal |
| VI.3 A másodpiaci értékesítést befolyásoló kockázat | 16. oldal |
| VI.4 Egyéb kockázatok | 17. oldal |
| VII. AZ ALAPKEZELŐ | 18. oldal |
| VIII. A LETÉTKEZELÉST ELLÁTÓ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. ÉS A FORGALMAZÓK BEMUTATÁSA | 23. oldal |
| IX. A KÖNYVVIZSGÁLÓ | 29. oldal |
| X. ADÓZÁS | 29. oldal |
| XI. AZ ALAP MEGSZŪNÉSE, ÁTALAKULÁSA, BEOLVADÁSA | 30. oldal |
| XII. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE | 33. oldal |
| XIII. JOGVITÁK RENDEZÉSE | 33. oldal |
| XIV. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT | 33. oldal |
| MELLÉKLETEK | 34. oldal |
| 1. sz Melléklet-Jegyzési helyek listája | 35. oldal |
| 2. sz Melléklet-Jegyzési árak napi bontása | 36. oldal |
| 3. sz. Melléklet-Letétkezelő: Mérleg, eredménykimutatás | 37. oldal |
| 4. sz. Melléklet-Alapkezelő: Mérleg, eredménykimutatás | 44. oldal |

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Tájékoztatóban szereplő adatok valóságáért a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt., mint kibocsátó felelősséget vállal, amit a Tájékoztató végén szereplő általuk megtett felelősségvállaló nyilatkozattal és cégszerű aláírásukkal igazolnak.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény (a továbbiakban Tőkepiaci törvény) a következőképpen rendelkezik a Kibocsátó felelősségéről:

26.§ (1) *A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.*

(2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helyállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.

(3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyezteti.

29.§ (1) *Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattétvő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.*

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A jelen tájékoztató önmagában nem tekinthető a DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap megvásárlására felhívó ajánlatnak.

A leendő Befektetők a jelen Tájékoztató tartalmát nem tekinthetik sem jogi, sem adózási, sem pedig számviteli tanácsnak.

Mivel a Befektetési jegyek vásárlása kockázatot rejt magában, rendkívül fontos, hogy a Befektetők, mint a befektetési jegyek leendő tulajdonosai döntésük meghozatala előtt alaposan tekintsék át jelen Tájékoztatót és a Kezelési Szabályzatot, különös tekintettel a „Kockázati Tényezők” fejezetben foglaltakra.

Felhívjuk figyelmét, hogy befektetési döntést a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egészének ismeretében lehet meghozni.

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nyújt az Alapról információkat a Befektetőknek.

A Tájékoztatóban szereplő Alapkezelőn, Letétkezelőn és Forgalmazón kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármiféle tájékoztatást vagy ajánlatot adjon a Befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával kapcsolatban. Az eladási ajánlat során senki sem jogosult más információkat továbbadni, mint amelyeket jelen Tájékoztató tartalmaz. Minden olyan információ, amelyet az Alapkezelő, illetve a Forgalmazó nem erősített meg, nem tekinthető hitelesnek. Az Alap Befektetési jegyeinek eladása, megvásárlása bizonyos esetekben jogszabály által korlátozva lehet, ezen korlátozások megismerése a befektetés iránt érdeklődő feladata.

A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. tevékenységét a Tőkepiaci törvény előírásai szerint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III/42/2008 számú határozatában foglalt engedélye alapján végzi. Határozat kelte 2008. január 15.

Az Alap Forgalmazói az Erste Befektetési Zrt. és a Sopron Bank Zrt. rendelkeznek a forgalmazói feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: ERSTE Befektetési Zrt.: E-III/324/2008;III/75.005-19/2002;129638-8/2009, Sopron Bank Zrt.: I-864/2003, E-III/1174/2007., EN-III-71/2010. A UniCredit Bank Hungary Zrt. rendelkezik a letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: I.-1523/2003.

Az Alap könyvvizsgálója Szovics Zsolt – MKVK tagsági igazolvány száma 005784 -Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 2096 Öröm, Pillangó u. 12.)- MKVK nyilvántartási száma: 002588-, aki megfelel a Tőkepiaci törvény 358.§(3)-(7) bekezdésében előírt feltételeknek és megfelelő felősségbiztosítással rendelkezik.

A jegyzés sikeres lezárását követően az Alapkezelő haladéktalanul kezdeményezi az alap nyilvántartásba vételét a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 253. § rendelkezései szerint. Az Alap a nyilvántartásba vétellel jön létre, ezt követően nyílik meg az Alapkezelő joga arra, hogy a befektetők által befizetett összeg felett az alap befektetési politikájának megfelelően rendelkezzen. Az Alapkezelő a 2001. évi CXX. törvény 263. § (2) bekezdésének megfelelően az alap létrehozatalát követő egy hónapon belül kezdeményezi a befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetését.

II. FOGALMAK

| | |
|--|--|
| Alap | DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap |
| Alapkezelő | Befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság; jelen Tájékoztató esetében a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban Alapkezelő) |
| 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 | Befektetési alap nevében (javára és terhére) - a törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír |
| Befektető | A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 20. pontja szerinti személy (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 jegyet megvásárolja, illetve eladja |
| BÉT | Budapesti Értéktőzsde Zrt. |
| Célország | Olyan ország, amelynek tőkepiacán az Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik |
| Felügyelet (PSZÁF) Forgalmazó | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján az ERSTE Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26), Sopron Bank Zrt. (székhely: 9400 Sopron Kossuth L. u. 19.) –továbbiakban Forgalmazó. |
| Hozam | Az Alap futamidejének lejáratát követően kifizetésre kerülő hozam, amely az Opció alapjául szolgáló befektetési eszközöknek az Alap futamidején belül elért teljesítményének meghatározott hányada |
| KELER | Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. |
| Könyvvizsgáló | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 2096 Üröm, Pillangó u. 12.) |
| Közzétételi helyek | A Felügyelet által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapján |
| 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 portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is |
| PDS (Primary Dealer System) PSZÁF (Felügyelet) | Az ÁKK által szervezett Elsődleges Állampapír-forgalmazói Rendszer Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete |

| | |
|----------------------------|--|
| 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 | Jelen - a Tőkepiaci törvény 17. számú melléklete szerint elkészített - dokumentum |
| T-nap | Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja |
| Tőkepiaci törvény | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény |
| Tőkevédelem | az Alapkezelő tőke megóvására vonatkozó ígérete, amely a Kezelési Szabályzatban kerül meghatározásra. A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény alapján az Alapkezelő tőke megóvására vonatkozó ígérését ezt biztosító pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával köteles alátámasztani az ügyfél részletes tájékoztatása mellett |
| 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: | Jelen Tájékoztató alkalmazásában a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 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. |
| Zártvégű befektetési alap: | az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalra. |

III. A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI

III.1 AZ ALAP CÉLJA

Az Alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a mögöttes részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen.

A DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap célja, hogy lejáratkor visszafizesse a jegyzéskor befizetett tőkét, növelve kedvező részvényt piaci teljesítmény esetén a mögöttes részvényekből álló kosár pozitív teljesítményéből való részesedéssel.

III.2 AZ ALAP ÁLTALÁNOS ADATAI

| | |
|---|--|
| Alap neve | DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap |
| Alap rövid neve | DIALÓG MARACANA Tőkevédett Alap |
| Az értékpapírok megnevezése | DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Alap befektetési jegye |
| Az Alap kialakítására vonatkozó alapítói döntés | A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 24/2010 határozati számmal 2010.09.13-án elfogadta, hogy DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap hoz létre. |
| Az Alap üzleti éve | Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel. |
| Az Alap típusa, fajtája, futamideje, formája | Nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, értékpapír befektetési alap |
| Alapkezelő (a kibocsátó törvényes képviselője) | Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (Székhely: 1034 Budapest, Kecse utca 23.) |
| Letétkezelő | Unicredit Bank Hungary Zrt. (Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) |
| Forgalmazók | ERSTE Befektetési Zrt. (Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26), Sopron Bank Zrt. (székhely:9400 Sopron Kossuth L. u. 19.) |
| Befektetési jegy megjelenési módja | Dematerializált, névre szóló |
| Befektetési jegy ISIN azonosítója | HU0000709464 |
| Befektetési jegy devizaneme | HUF |
| Befektetési jegy névértéke | 10 000, HUF |
| Kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyisége | Az Alapkezelő az Alap Befektetési jegyeiből a jegyzés során összesen minimum 30.000 azaz harmincezer darab maximum 490.000. azaz négyszázkilencvenezer darab egyenként 10.000 forint névértékű – befektetési jegyet ajánl fel. |
| Túljegyzés | A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét meghaladó jegyzést a Kibocsátó a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogad. |

| | |
|--|--|
| Jegyzési időszak kezdő napja | 2010. október 18. |
| Jegyzési időszak záró napja legkésőbb | 2010. december 30. |
| Jegyzők köre | Devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül vásárolhatják |
| Jegyzési helyek | Az Alap által kibocsátandó befektetési jegyek jegyzési helyeinek listája a Tájékoztató I.sz Mellékletben található. |
| Jegyzési ár | Minden jegyzési napra külön kerül meghatározásra. A jegyzési ár a névértéknél alacsonyabb diszkontált ár, amely a névértékhez viszonyítva, forintra és felfelé kerekítve kerül megállapításra évi 4,95%-os (kamatbázis=actual/360, Egységes Hozam Mutató: 5,02 %) kamatfigyelembevételével. részletesen lsd Tájékoztató II. sz Melléklet |
| Jegyzéskor fizetendő vételár | A jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzata |
| Jegyzési alszámla száma | 10918001 00000003 04980004 |
| Jegyzési ár fizetésének módja | Átutalással a jegyzési helynél vezetett korlátozott rendeltetésű pénzforgalmi számlájára (ügyfélszámla), vagy készpénzbefizetéssel a jegyzési helyen, ahol az összegeket haladéktalanul a letéti számlára helyezik. |
| Minimum jegyezhető névérték | Egy befektető által jegyezhető összeg minimalizálva nincs |
| Maximum jegyezhető névérték | Egy befektető által jegyezhető összeg maximálva nincs |
| Forgalmazók nyitvatartása | A Forgalmazók a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazását nyilvánosan meghirdetett pénztári óráik alatt végzik. |
| Futamidő kezdete (alap indulásának napja) | Az Alap PSZÁF által történő nyilvánatartásba vételének napját követő munkanap |
| Futamidő vége (alap lejáratának napja) | 2015. december 15. |
| Záró nettó eszközérték megállapításának dátuma | 2015. december 16. |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának dátuma | 2015. december 23. |
| Tőke- és Hozamkifizetés megkezdése | 2015. december 30. |

III.3 JEGYZÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A jegyzés módja

A jegyzők személyesen, meghatalmazott útján a jegyzés helyén adhatják le jegyzéseiket. A jegyzés megadása magánszemély jegyzők esetén a jegyzési ívek aláírásával, nem magánszemélyek esetén a jegyzési ívek cégszerű aláírásával történik. A jegyzési ív aláírását követően a jegyzési nyilatkozat nem vonható vissza. A jegyzési ív aláírásával a jegyző feltétlen kötelezettséget vállal a lejegyezett Befektetési Jegyek megvásárlására. A jegyzésre vonatkozó meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánok-

iratba kell foglalni. Mivel a Befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala során jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és a jegyzés során a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát megadta. A pénzszámla, illetve az értékpapírszámla vezetés díjait a Forgalmazó Kondíciós listája tartalmazza. A jegyzők, illetve a meghatalmazottak azonosítása a Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően történik. Azok a kitöltött és aláírt jegyzések tekinthetők csupán érvényesnek, amelyek esetében a jegyzett Befektetési jegyek teljes ellenértéke a lentebb, a „Fizetés módja” című bekezdésben foglaltak szerint megfizetésre kerül.

A jegyzésre felajánlott Befektetési jegyek mennyisége

Az Alapkezelő az Alap Befektetési jegyeiből a jegyzés során összesen minimum 30.000 azaz harmincezer darab maximum 490.000. azaz négyszázkilencvenezer darab egyenként 10.000 forint névértékű – befektetési jegyet ajánl fel.

A fizetés módja

A jegyzési ív aláírásával egyidőben a Befektető a jegyzett mennyiségű Befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazónál vagy készpénzben fizeti be, vagy átutalja a Forgalmazónál vezetett pénzszámlájára. A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett Befektetési jegyek jegyzési ára a jegyzés pillanatában a Befektető Forgalmazónál vezetett pénzszámláján rendelkezésre áll illetve a Forgalmazóhoz beérkezett a jegyzési ív. A jegyző a jegyzési ív aláírásával hozzájárul adott pénzszámlájának a jegyzett Befektetési jegyek ellenértékével történő megterheléséhez. A jegyzés érvényességének elengedhetetlen feltétele, hogy az igényelt Befektetési jegyek ellenértéke - legkésőbb a jegyzés záró időpontjáig - jóváírásra kerüljön az Alap letéti számláján (részletjesítés elfogadott).

A jegyzés során az Alap jegyzési számlaszáma a következő.

Dialóg MARACANA Tőkevédett Alap:

Eljárás túljegyzés esetén

Az Alapkezelő 4.900.000.000 (négy milliárdkilencszázmillió) forint feletti jegyzés esetén kártyaleosztásos módszerrel allokálja az ajánlatokat.

Eljárás aluljegyzés esetén

Aluljegyzésnek minősül, ha az Alap Saját tőkéje a jegyzési időszak lezárását követően nem éri el a jegyzési minimumot, azaz a 300.000.000 (háromszázmillió) forintot. Aluljegyzés esetén a kibocsátás meghiúsul. A jegyzésre befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 5 napon belül a kamat és levonás nélkül jóváírásra kerülnek a Jegyző Forgalmazónál vezetett pénzszámláján.

Elállási jog

Ha a Tájékoztató a jegyzési eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a Befektető, aki a kiegészített Tájékoztató közzététele előtt jegyzett Befektetési jegyet, a szerződéstől a kiegészítés közzétételeét követő tizenöt napon belül elállhat. A Befektető elállása esetén a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó egyetemlegesen köteles a Befektetőnek a jegyzéssel kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni. A kiegészítés közzétételeét követő tizenöt napos időtartam alatt az allokáció nem folytatható le.

A Befektetési jegyek átvétele és nyilvántartása

A Tőkepiaci törvény 6. § (3) bekezdése alapján a Befektetési jegyek kizárólag névre szóló, dematerializált formában kerülnek előállításra, így csak dematerializált értékpapírok nyilvántartására szolgáló értékpapírszámlán tarthatók nyilván, azaz fizikai kikérésre nem kerülhet sor.

Az Alapkezelő a jegyzés tényleges lezárását követő banki munkanapon értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest)

Zrt-nél (székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11, továbbiakban mint KELER Zrt.) helyez el. Ezt követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt-nél keletkezteti. A befektetési jegy fizikailag ki-nyomtatásra nem kerül, így az fizikai formában nem kérhető ki, és annak nyomdai úton történő előállításáról az Alapkezelő később sem rendelkezhet.

A dematerializált befektetési jegyek nyilvántartása a Befektető nevére nyitott értékpapírszámlán történik. A befektetési jegy tulajdonosa részére értékpapírszámlát a Forgalmazó vezet. A Forgalmazó tulajdonában álló értékpapírról értékpapírszámlát a KELER Zrt. vezet (a továbbiakban együtt: számlavezető). Az értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapírszámlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló dematerializált értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapírszámlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

A dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják. Az értékpapírszámla feletti rendelkezésre a számla tulajdonosa, illetve az a személy jogosult, akit erre a számla tulajdonosa meghatalmazott. A számlavezető felé a meghatalmazás csak akkor hatályos, ha azt vele az üzletszabályzatában meghatározott módon és tartalommal írásban közölték.

A Befektetőnek külön költségei merülhetnek fel, ha a futamidő lejártakor nem a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán van a befektetési jegy, mivel másik befektetési szolgáltatónál tartott értékpapír transzfere után külön transzferdíjat kell fizetnie az adott befektetési szolgáltatónak.

Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot a futamidő közben nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A teljes futamidő alatt elért hozamot a befektetési jegy tulajdonosok az alap lejártát követően a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják, tehát a tőke és a hozamfizetés egy összegben az Alap lejáratakor kerül kifizetésre.

A forgalomba hozatalra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 29. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 10 000 forint.

A Tájékoztató, amely a Befektetési jegyre és a befektetési alapokra vonatkozó lényeges információkat és tényeket tartalmazza, hozzáférhető a jegyzési helye(ke)n, a Forgalmazó (www.erstebroker.hu.) és az Alapkezelő (www.dialoginvestment.hu) honlapjain.

A jegyzés további jellemzői

- a jegyzés során befolyt összeg kezelése

A Letétkezelő a jegyzés folyamán az alap indulásának napjáig a jegyzés során befolyt összeget az elkülönített letéti számlán tartja, amely számlára az alap nyilvántartásba vételéig a Letétkezelő az alapkezelőtől terhelésre szóló megbízást nem fogad el. Diszkont áron történő jegyzés esetén az alap indulásának napján a jegyzési árat a Letétkezelő az alap letéti számláján a befektetési jegy névértékére kiegészíti. Névértéken történő jegyzés esetén a jegyzési árat a Letétkezelő az alap letéti számláján őrzi. Az alap indulásának napján a befektetők értékpapírszámlájára a jegyzett befektetési jegyek névértéken kerülnek jóváírásra. A nyilvános forgalomba hozatal eredményét az Alapkezelő az eljárás lezárását követő öt napon belül a Felügyeletnek bejelenti, és a közzétételi helyeken nyilvánosságra hozza.

➤ a jegyzési időszak záró napja

A záró nap alatt azt a napot értjük, amelyen a jegyzés korábbi lezárása hiányában utoljára lehet az adott befektetési alap befektetési jegyét jegyezni.

Az Alapkezelő a Tőkepiaci törvény 49. § (3) bekezdése alapján a kitűzött zárónap előtt is lezárhatja a jegyzési időszakot, ha a Tőkepiaci törvény 49. § (2) bekezdése alapján a jegyzési időszak kezdő napjától számítva három banki munkanap már eltelt. Az Alapkezelő az adott alap hirdetményi helyein és a Forgalmazás helyein egy banki munkanappal megelőzően hirdetményben tájékoztatja az adott alaptól jegyző Befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárásáról.

A jegyzés sikeres lezárását követően az Alapkezelő haladéktalanul kezdeményezi az adott alap nyilvántartásba vételét a Tőkepiaci törvény 253. §-nak rendelkezései szerint. Az alap a nyilvántartásba vétellel jön létre, ezt követően nyílik meg az Alapkezelő joga arra, hogy az abból jegyző befektetők által befizetett összeg felett az alap befektetési politikájának megfelelően rendelkezzen.

Az Alapkezelő a Tőkepiaci törvény 263. § (2) bekezdésének megfelelően az alap létrehozatalát követő egy hónapon belül kezdeményezi az alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra (a Budapesti Értéktőzsdére) történő bevezetését.

➤ érvénytelen jegyzés

Érvénytelen a jegyzés, ha:

- a jegyzési ív nem felel meg a jogszabályi formai és tartalmi követelményeknek,
- a jegyzés ellenértéke a jegyzési időszak végéig a jegyzési íven megjelölt számlaszámon nem kerül jóváírásra,
- a jegyző személy nem rendelkezik érvényes jegyzési ívvel,
- a jegyzés nem a jegyzési időszak alatt, vagy nem a jegyzési helyen történik,
- a jegyzés beleütközik az Tájékoztató vagy valamely jogszabály rendelkezéseibe.

➤ Jegyzési garancia

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

III.4 A TŐKEVÉDELEMRE VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS A HOZAM

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény 241. § alapján az Alapkezelő az alap nevében a következő pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával alátámasztott Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet teszi: az Alapadatok pontban meghatározott futamidő végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az adott alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

A Hozam

Az Alap változó hozammal rendelkezik, melyet a mögöttes befektetési eszközök futamidő alatti, az Alap Befektetési jegyeinek devizanemében mért árfolyam-növekménye alapján az Alap Portfóliójában található Opció értéke biztosítja. A Befektetők a mögöttes befektetési eszközök futamidő alatt elért hozamából, a jegyzés lezárását követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesednek. A mögöttes befektetési eszközök hozamát biztosító Opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, melyeket előre nem ismerhetünk, így előre nem tudható, hogy az adott Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazására, mely korrigálja az Opció által kifizetésre kerülő hozamot. Például, ha az Opció 40%-ot fizet és a részesedési arány 110% vagy 90%, akkor az adott Alap hozama 44 % vagy 36 % lesz. Így az Alapkezelőnek a jegyzési időszakot megelőzően ill. a jegyzés alatt csak a részesedési arány minimális és maximális mértékének meghatározására van módja. Az Alapkezelő az Opciót az adott Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően, a Saját tőke rendelkezésre állásának időpontjától számított 20 kereskedési napon belül vásárolja meg. Az Opció vételi ügylet megkötésének dátumát követő második kereskedési nap jelenti az Opció érvényességének kezdetét (a nemzetközi származtatott eszköz kereskedési szabványok alapján). Az Alapkezelő a részesedési arány végleges szintjét az Alap jegyzési időszakának lezárását követően az Alap közzétételi helyein közzé teszi és az alábbiak szerint határozza meg:

| | | |
|-------------------|--------------|---------------|
| Részesedési arány | Minimum 50 % | Maximum 100 % |
|-------------------|--------------|---------------|

Az Alapkezelő Hozamígéretből származó kötelezettsége megszűnik abban az esetben, ha a befektetési politika megvalósítását, egyben a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret teljesítését az Alapkezelőn és a Bankon kívül eső elháríthatatlan külső ok korlátozná vagy akadályozná.

A Hozam számítása

Az opció negyedéves átlagolású ázsiai típusú. A kifizetés a mögöttes eszközöknek az opció futamideje alatti negyedéves átlagos teljesítményétől függ.

A hozamszámítás képlete:

$$\text{A kifizetésre kerülő hozam lejáratkor} = \frac{\text{Befektetési jegyek névértéke}}{\text{Befektetési jegyek névértéke}} \times \text{MAX} \left[\frac{\text{Részesedési arány}}{\text{Részesedési arány}} \times \frac{\text{befektetési eszközkosár teljesítménye}}{\text{befektetési eszközkosár teljesítménye}} - 1; 0 \right]$$

Ahol a befektetési eszközkosár teljesítménye:

$$\text{MAX} \left[\frac{1}{20} \times \sum_{q=1}^{20} \text{Kosár}(q) - \text{Kosár}(0); 0 \right]$$

ahol;

Kosár (q): A súlyozott kosár záró ára a megfigyelési napokon

Kosár (0): A súlyozott kosár záró ára a strike, (azaz az indulási, vagyis 0.) napon

Az 5 éves futamidő alatt 20 db (negyedévente történik a megfigyelés, azaz 5x4 megfigyelés) megfigyelési pont van. Minden megfigyelési ponton feljegyezzük a kosár teljesítményét és a futamidő végén ezeket összeadjuk. Az így kapott összeget elosztjuk 20-al, majd az induláskori értékkel, majd kivonunk 1-et. Így megkapjuk az eszközkosár tényleges teljesítményét.

A Tőke és a Hozam kifizetése

A hozam az egyes Befektetők tulajdonában lévő Befektetési jegyeknek az Alap lejáratkori Saját tőkéjéhez viszonyított arányában a futamidő végén, egy összegben kerül kifizetésre. A hozamfizetés és tőke-visszafizetés módja:

A hozamfizetés és tőke-visszafizetés időpontjának napján az Alapkezelő rendelkezést ad a Forgalmazó számára a Befektetési jegy tulajdonosokat megillető összegeknek a Befektetési jegy tulajdonosok ügyfélszámlájára történő jóváírására. Az Alapkezelő megbízása alapján a lejárat napján a Forgalmazó a Befektető nála vezetett értékpapírszámláján lévő Befektetési jegyeit visszaváltja. A hozamot a Befektetők az Alap kibocsátási pénznemében, forintban kapják meg, tehát deviza árfolyamkockázatot nem kell vállalniuk.

IV. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Az Alapkezelő az Alap hivatalos Közzétételi helyein közzétesz minden – az Alappal kapcsolatos rendszeres, illetve rendkívüli – tájékoztatást, hirdetményt. Az Alap hivatalos Közzétételi helyeinek listáját a Tájékoztató II., „Fogalmak” fejezete tartalmazza.

A Tájékoztató

Az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített nyilvános Tájékoztatót, illetve a Kezelési szabályzatot tájékoztatót a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó és Alapkezelő honlapjain lehet megtekinteni. A forgalmazási helyeket a Tájékoztató II. Melléklete tartalmazza.

Rendszeres tájékoztatás

Az alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt – külföldi befektetési alapkezelő esetén hatvan - napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül az általa kezelt befektetési alapokról egyenként a Tőkepiaci törvény 21. számú mellékletben foglaltak szerinti jelentést készít, és azt a Felügyeletnek megküldi. Az alapkezelő a jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a Közzétételi helyeken.

V. A BEFEKTETÉSI JEGYHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK

A Befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:

- A zárt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek az adott befektető számára történő értékesítéskor az alap kezelési szabályzatát és a tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.”
- A forgalomba hozott alap lejáratakor annak befektetési jegyével rendelkező Befektető jogosult a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékére.
- Jogosult a Befektető arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a tőzsdén keresztül, másodpiaci forgalomban értékesítse a befektetési jegyét az adásvételt lebonyolító befektetési vállalkozás által alkalmazott jutalékkal csökkentett tőzsdei áron.
- A befektető részére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani a jelen Tájékoztatót, a Ke-

zelési Szabályzatot, a féléves és éves jelentést. A jelentésekhez a befektetési jegy tulajdonosok egyébként hozzáférhetnek az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.dialoginvestment.hu, www.erstebroker.hu és www.sopronbank.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalon; a Forgalmazási helyeken, az Alapkezelő, és a Letétkezelő irodáiban. Az elektronikus úton közzétett Tájékoztatót a befektető részére -kérésére – nyomtatott formában ingyenesen rendelkezésre kell bocsátani.

- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Törvény szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra.
- Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

VI. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

VI.1 Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő a kibocsátásra kerülő jelen alap esetében határozott ígéretet tesz arra, hogy az adott alap futamidejének lejárta után a tőke visszafizetését biztosítja a befektetési jegy tulajdonosoknak (a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret). Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az adott alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

VI.2 Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok:

Betéti ügylet kockázata:

Az Alapkezelő az alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőke jelentős részét bankbetétbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító pénzügyi intézmény kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a betétet befogadó bank működési feltételeiről. A betételhelyezés során az alap a betétet befogadó bank működésének kockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetés időpontjában illetve a betét futamideje végén a betétet befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetét, illetve az arra járó kamat összegét.

Származtatott ügyletek kockázata

Az alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyleteket. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek határidejének lejárat időpontjában. A származtatott ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásakor körültekintően jár el. A származtatott ügyletek értéke a mögöttes termék(ek) árainak alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz mind a kifizetés nagysága mind esetenként a devizaneme tekintetében.

Szeretnénk felhívni a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatot hordoznak magukban, mint a tőkeáttétellel nem rendelkező befektetési formák. Ezen kockázatok ugyan befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljesen meg nem szüntethetők.

Kamatláb változás kockázata

Az alap futamideje alatt a vonatkozó pénzügyi kamatlábak változhatnak. Az alap indulásakor még vonzónak tűnő hozamszintek a futamidő alatt az esetleges kamatemelkedések következtében veszíthetnek attraktivitásukból.

A mögöttes termék(ek) ár(folyam) kockázata

Minden mögöttes termék ár(folyam)alakulását több olyan tényező befolyásolhatja, amelyre az Alapkezelőnek nincs ráhatása. Ezek a tényezők az adott mögöttes termék(ek) megítélésében nagy hangsúlyt bírnak (a teljesség igénye nélkül: földrajzi elhelyezkedés, felvevő- és termelőpiacok, piaci koncentráció). Például politikai környezet, természeti csapások, gazdasági (de)konjunktúra, illetve jogi-adózási feltételek alakulása.

A mögöttes termék(ek) ár(folyam)számításának kockázata

Az Alapkezelő a hozam megállapításánál részletesen szabályozza a származtatott ügyletek mögöttes terméke(i) ár(folyam)változásából való részesedés módját. Előfordulhat, hogy az alap futamideje alatt a megjelölt termék(ek) ár(folyam)ának számítási módszere, közzétételi módja megváltozik. Szélsőséges esetben egy-egy releváns tőzsde huzamosabb ideig zárva lehet, sőt véglegesen be is zárhat, esetleg valamelyik mögöttes termék ár(folyam)ának közzétételét huzamosabb időre felfüggeszthetik, illetve megszüntethetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő kellő gondossággal eljárva – a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a hozam számítására új módszert vezethet be.

Részesedés számításának kockázata

A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való részesedés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban az eszközkosár elemeinek számítási szabályai időközben megváltozhatnak. Ez az elérhető hozamra bármely irányú hatást gyakorolhat. Habár a bekövetkezés valószínűsége rendkívül alacsony, és az esetleges bekövetkezés várható hatása elhanyagolható, de létező kockázati tényezőt jelent.

A befektetett tőke visszafizetésének kockázata

Az Alapok induló Saját tőkéjének Befektetők részére történő visszafizetését a befektetési politika által biztosított tőkevédelem szavatolja, így az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők csak korlátozottan állnak fenn! A befektetett tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

A deviza árfolyammozgás kockázata

Azon befektetőknek, akik más devizában eszközölnék befektetést mint amilyen devizában kimutatják befektetésük eredményét (pl. gazdasági társaságok) árfolyamkockázattal kell számolniuk. Mint minden nyilvántartási devizától eltérő devizában történő befektetésnél, a lejáratkor kifizetett (tőke+kamat) devizaösszeg nyilvántartási devizára aktuális árfolyamon átszámolt értéke a piaci árfolyamváltozás következtében kevesebb is lehet, mint a befektetett devizaösszegnek az induláskori árfolyamon nyilvántartási devizára átszámolt értéke.

Hatósági korlátozások

Az alap futamideje során, vagy még inkább a futamidejének végén nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteséget okozhat.

VI.3 A másodpiaci értékesítést befolyásoló kockázat

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy határozza meg az eszközértékelés szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék a portfolióban szereplő befektetési eszközök aktuális piaci értékét. Mivel a portfolióban lévő származtatott ügyletek egyediek, likviditásuk alacsony, a másodpiacon rá árat jegyző szereplők köre korlátozott. Ez a másodpiaci árak nominális értékének, valamint a vételi és eladási ár közötti árrés különbségének (spread) az ingadozását megnövelheti. Előfordulhat az is, hogy a másodpiaci árjegyzés időszakosan megszűnik. Ilyen helyzetben az értékelés a korábbi árak, vagy – amennyiben a piaci információ régi – elméleti alapon számított értékek alapján történik. Ezek a tényezők az eszközök átmeneti alul- vagy felülvértékeltségét eredményezhetik.

A befektetési jegyek tőzsdei árfolyamának alakulása

Az alap kibocsátását követően az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegyek tőzsdei bevezetését, azzal a céllal, hogy szükség esetén a befektetők az alap lejáratát megelőzően a tőzsdei forgalomban értékesíthessék a befektetési jegyeiket. A tőzsdei árfolyam alakulását a mindenkori kereslet és kínálat határozza meg. Előfordulhat, hogy nagyon csekély vételi érdeklődés esetén a tőzsdei ár az alap nettó eszközértékéhez képest jelentősen alacsonyabb lehet. Az ilyen típusú kockázat kivédésére az Alapkezelő azt javasolja, hogy csak azok a befektetők fektessenek pénzt az Alapba, akik a vásárlás időpontjában biztosan tudják, hogy képesek lesznek megőrizni befektetésüket az alap futamidejének végéig.

A másodlagos forgalmazás során felmerülő árfolyamkockázatok

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Budapesti Értéktőzsdén történő másodpiaci forgalmazás forintban történik. A forintban történő elszámolás esetén a tőzsdei ügyletek teljesülését garanciarendszer biztosítja, azonban a forintban történő kereskedés miatt a befektetőknek devizában denominált befektetési jegyek esetében devizaárfolyamkockázattal számolniuk kell. A futamidő alatt a tőzsdei szabályok, vagy a devizajogszabályok esetleges változása miatt a másodpiaci forgalmazás elszámolásában bekövetkezhetnek változások.

VI.4 Egyéb kockázatok

Működési kockázatok

A befektetési eszközök értékeléséhez, elszámolásához, könyveléséhez, nyilvántartási eljárásához, őrzéséhez illetve az elszámolásához szükséges megfelelő rendszerek esetleges hiányosságából eredő veszteségek kockázata fennáll.

Adózási kockázatok

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek a jövőben változhatnak.

Jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata

Mivel az Alapkezelő a jegyzést a meghirdetettnél korábban is lezárhatja, és a jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzett összeg az értékpapírhoz kapcsolódó ügyfélszámlán rendelkezésre áll valamint Ügyfél által aláírt jegyzési ív Forgalmazóhoz megérkezett, ezért a befektetőnek átutalás esetén a jegyzés lezárásának kockázatát is viselnie kell. Amennyiben ugyanis a jegyzési szándék kinyilvánítása és a jegyzett összeg számlára érkezése között egy munkanapnál hosszabb idő telik el, és ezalatt az Alapkezelő a jegyzést érvényesen lezárja, úgy az ügyfélszámlára ez után érkezett összegeknek megfelelő jegyzések nem érvényesek.

Esetleges aluljegyzés kockázata

Amennyiben a jegyzési eljárás során a befektetők nem jegyzik le a kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét, a kibocsátás meghiúsul, az alap nem jön létre.

VII. AZ ALAPKEZELŐ

Az Alapkezelő neve: DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1034 Budapest, Kecse utca 23.
Alapítás időpontja: 2007. 09. 17.
Cégbejegyzés száma: Cg. 01-10-045744
Cégbejegyzés helye: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégbejegyzés ideje: 2007. november 12.
PSZÁF tevékenységi engedély száma: E-III/42/2008
PSZÁF tevékenységi engedély határozat kelte: 2008. 01. 15.
Működési időtartama: Határozatlan idejű
Üzleti év: A naptári évvel megegyező
Jegyzett tőke (2009.12.31): 100 000 000,- Ft, azaz egymillió forint
Alkalmazotti létszám (2009.12.31): 4 fő

Tevékenységi kör

TEÁOR

66.30 '08 Alapkezelés

Tulajdonosi kör

A Társaság tulajdonosai a következők: Szöllősi Ferenc (50,001%), Elek Péter (19,099%), Palcsek Attila (8,6%), Horváth Imre (6,1%), Farkas Lajos (5,7%), Kiss Ádám (2%), Kovács Zoltán (2%), Zsűzsü Kft. (4,5%), Stalmayer Kft. (2%).

Az Alapkezelő általános bemutatása

A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot több, a magyar tőkepiacon jól ismert, jó szakmai hírnévnek örvendő, több mint egy évtizedes szakmai tapasztalattal rendelkező magánszemély (szakmai befektetők), illetve pénzügyi befektetők alapították 2007. év őszén. A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. szakmai befektetői – vezető tisztségviselői – az elmúlt több mint egy évtizedben mélyreható szakmai ismereteket szereztek nem csak a hazai, de a regionális, ezen túlmenően pedig az ún. EMEA országokban (Emerging Middle East, Europe and Africa – Fejlődő Közel-Kelet, Európa és Afrika) kibocsátott értékpapírokra vonatkozólag. A szakmai tapasztalat az egyedi értékpapírokon túlmenően kiterjed az adott régió mélyreható gazdasági, politikai és társadalmi ismereteire is.

A Társaság alapítóinak szándéka szerint a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság a magyar megtakarítási piac megbecsült tagja, kezelt vagyonát tekintve közepes méretű szereplője lesz, amely élen jár a piaci innovációban, ezzel elősegítve a hazai értékpapírpiacon fejlődését.

Vezető tisztségviselők bemutatása

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.

Elek Péter front-office vezető, igazgatósági tag: a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Közgazdasági Karán Komparatív Gazdaságtudomány szakán szerzett diplomát 1998-ban. Az egyetem elvégzése után az Általános Értékpapíri Bank Treasury Főosztályán helyezkedett el. 2000-ben az Erste Befektetési Rt. sajátzárkolt 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.

Palcsek Attila back-office vezető, igazgatósági tag: 1994-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A főiskola elvégzése után a Providencia Osztrák-Magyar Biztosító Rt. és a Generali Budapest Biztosító közös Befektetési Osztályán likviditás-kezeléssel, kötvény- és részvény portfóliókezeléssel foglalkozott. 1999-2006 között a Generali-Providencia Biztosító Rt. Befektetési Osztályán treasury feladatokat, likviditás-kezelést, portfóliókezelést végez. Részt vesz egy zártkörű befektetési alap (Generali Gold) indításában. 2001-től a Generali Alapkezelő Rt.-nél az Igazgatóság Back Office-ért felelős tagja. 2006-tól a Király utca 16. Ingatlanhasznosító Kft. és a Pioneer Production GmbH ügyvezető igazgatója, pénzügyi menedzsere. 1995-ben leteszi a Pénzügyi Felügyelet (ÁÉPF) jogi szakvizsgáját, 2001-ben részt vesz a Schwabe, Ley&Greiner (Ausztria) vagyongazdálkodási szemináriumán. Magyarul, németül és angolul beszél.

Stalmayer Róbert igazgatósági tag: 1989-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vállalati Menedzsment és Szervezet szakon. Előbb az OTP Banknál, majd az ÁB-Aegon Biztosítónál üzletkötő és elemző. 1991 és 2000 között az AEGON Magyarország Értékpapír Rt.-nél portfólió menedzser, majd a Kereskedési osztály vezetője, legvégül pedig vezérigazgató-helyettese. 2001-2003 között a Malév Stratégiai Tervező osztályán dolgozik. 2003-ban alapító tagja a közép-európai régió kiemelkedő költséghatékonyságú légitársaságának, a WIZZAIR-nek, annak repülőtéri fejlesztési vezetője. Ezzel párhuzamosan 2006-tól a Stalmayer Tanácsadó Kft. ügyvezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.

Horváth Imre, Felügyelő Bizottság tagja: 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.

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

Farkas Lajos, Felügyelő Bizottság tagja: 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 költséghatékonyságú légitársaságának, a WIZZAIR-nek, annak flotta beszerzési és finanszírozási vezetője. 1992-ben értékpapírvizsgát tett le. Magyarul és angolul beszél.

Az Alapkezelő feladatai

- Kidolgozza az Alap befektetési politikáját és meghatározza célkitűzéseit;
- Megvalósítja az Alap befektetési politikáját;
- Legjobb tudása szerint az adott piaci helyzetnek megfelelően a legmagasabb hozam elérésére törekszik;
- MÉRLEGLI, hogy gyakorolja-e – és milyen módon, illetve mértékben - az adott befektetésekhez kapcsolódó jogokat;
- Elkészíti a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szükséges Tájékoztatót, Kezelési Szabályzatot és rövidített tájékoztatót;
- Kialakítja az Alap számviteli rendjét;
- Szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Letétkezelővel, Forgalmazóval és a Könyvvizsgálóval;
- Gondoskodik az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásáról;
- Kezeli az Alapot, biztosítja annak folyamatos működését, rendelkezéseket és utasításokat ad az Alap pénzeszközeivel és befektetéseivel kapcsolatban;
- Tartja a kapcsolatot a Felügyelettel és elkészíti a jogszabályok által előírt jelentéseket;
- Elkészíti és nyilvánosságra hozza az Alap éves, féléves és havi jelentését és az Alappal kapcsolatos összes tájékoztatót;
- Ellátja az Alap adminisztrációját és gondoskodik az Alappal kapcsolatban felmerült díjak és költségek elszámolásáról és kifizetéséről;
- A Nettó eszközérték kalkulációhoz szükséges dokumentumokat naponta megküldi a Letétkezelőhöz
- Mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el

Az Alapkezelővel szemben csődeljárás az elmúlt 3 évben nem volt és jelenleg sincs folyamatban.

A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. csatlakozott a Befektetővédelmi Alaphoz (BEVA; www.beva.hu).

A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt. 2008.04.01-től tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ; www.bamosz.hu).

Az Alap átadása

Az Alapkezelő bármely Alap átadására kizárólag más befektetési alapkezelő részére jogosult. A nyilvános befektetési alap átadására a Felügyelet engedélyével és az átadásról szóló nyilvános tájékoztatás alapján kerülhet sor.

Érdektűközés, összeférhetlenség

Az Alapkezelő tisztségviselői, magasabb vezető állású dolgozói és a tulajdonosok által végzett szerteágazó tevékenység folytán előfordulhat az érdekek összeűtközése. A fenti személyeknek joguk van támogatással, irányítással, tanácsadással, vagy egyéb módon közreműködni más befektetési alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan értékpapírokba, amelyekbe az Alap is befektethet. Az Alapkezelő feladatait oly módon köteles teljesíteni, hogy minden ügyfele egyenlő elbírálásban részesüljön. Az Alapkezelő az alapkezelési tevékenységén kívül nem állhat üzleti kapcsolatban az Alappal. Sem az Alapkezelő, sem bármely más az Alapkezelő érdekeltségi körébe tartozó társaság, vagy bármilyen olyan befektetési alap, amelyet az Alapkezelő kezel, nem fog más befektetési alappal, az Alap portfóliójában lévő értékpapírokkal kapcsolatos ügyleteket kötni az Alap szokásos üzletvitele alapján kötött ügylet feltételeinél előnytelenebb feltételekkel. Az Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban részt vevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a) a Letétkezelőnek;
- b) a befektetési döntések végrehajtásában közreműködőnek, így különösen a befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint

c) az Alapkezelő ügyfelének

Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

Az Alapkezelő piaci részesedése, általa kezelt más alapok

A Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. által befektetési alapokban kezelt vagyon 2010.06.30-án 6.920.686.159 forint volt. 2010 június 30-án a hazai befektetési alapkezelői piacon a kezelt vagyon 3,509 milliárd forint volt, így a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. piaci részesedése nem érte el az egy százalékot (0,2%).

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

Dialóg Likviditási Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma: E-III/110.628-1/2008 (Lajstromszám: 1111-267)
 PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2008.03.04
 Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008.03.19
 Az Alap induláskori saját tőkéje: 220.173.700 -Ft.
 Az Alap nettó eszközértéke (2010.06.30): 1.339.622.012 –Ft.
 Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Dialóg Ingatlanfejlesztő Részvény Befektetési Alap:

PSZÁF engedélyezési határozat száma: E-III/110.630-1/2008 (Lajstromszám: 1111-268)
 PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2008.03.04
 Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008.03.19
 Az Alap induláskori saját tőkéje: 224.250.000 -Ft.
 Az Alap nettó eszközértéke (2010.06.30): 692.609.307 –Ft.
 Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap:

PSZÁF engedélyezési határozat száma: E-III/110.631-1/2008 (Lajstromszám: 1111-269)
 PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2008.03.04
 Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008.03.19
 Az Alap induláskori saját tőkéje: 212.450.000 -Ft.
 Az Alap nettó eszközértéke (2010.06.30): 834.105.736 –Ft.
 Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Dialóg Származtatott Deviza Befektetési Alap:

PSZÁF engedélyezési határozat száma: E-III/110.757-1/2009 (Lajstromszám: 1111-319)
 PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2009.03.10
 Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2009.03.23
 Az Alap induláskori saját tőkéje: 219.816.700 -Ft.
 Az Alap nettó eszközértéke (2010.06.30): 3.479.175.772 –Ft.
 Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Dialóg Euró Származtatott Deviza Befektetési Alap:

PSZÁF engedélyezési határozat száma: EN-III/TTE-142/2010 (Lajstromszám: 1111-380)

PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2010.04.09

Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2010.05.03

Az Alap induláskori saját tőkéje: 1.079.075 -EUR.

Az Alap nettó eszközértéke (2010.06.30): 2.007.866,13 –EUR.

Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alapok múltbéli (NETTÓ) hozama

| | 2009 | 2010 (június 30.)* |
|--|---------|--------------------|
| Dialóg Likviditási Befektetési Alap | 8,06% | 2,35% |
| Dialóg Ingatlanfejlesztő Részvény Befektetési Alap | 139,05% | 3,80% |
| Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap | 89,82% | 15,19% |
| Dialóg Származtatott Deviza Befektetési Alap | 8,05%* | 2,17% |
| Dialóg EURÓ Származtatott Deviza Befektetési Alap | - | -0,68%** |

*tört év (nem évesített hozam); az Alap első hivatalos nettó eszközértéke 2009.03.25-e; ** az Alap első hivatalos nettó eszközértéke 2010.05.05

Az Alapkezelő 2010.09.17-én kezdte el a Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap forgalmazását

Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap:

PSZÁF engedélyezési határozat száma: EN-III/TTE-339/2010 (Lajstromszám: 1111-395)

PSZÁF engedélyezési határozat kelte: 2010.09.07

Az Alap nyilvántartásba vételének kelte: 2010.09.16

Az Alap induláskori saját tőkéje: 269.075.000 -HUF.

Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap forgalmazója: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alapok múltbéli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.

A Társaság alapítóinak szándéka szerint a DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság a magyar megtakarítási piac megbecsült tagja, kezelt vagyonát tekintve közepes méretű szereplője lesz, amely élen jár a piaci innovációban, ezzel elősegítve a hazai értékpapírpiaç fejlődését.

VIII. A LETÉTKEZELÉST ELLÁTÓ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. ÉS A FORGALMAZÓK BEMUTATÁSA

A Letétkezelő bemutatása:

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Székhelye
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Alapítás időpontja
Alapszabály létrehozatala: 1990. január 23.
A társaság létrejötte (cégbírósági bejegyzés): 1990. március 26.

Cégjegyzékszám
01-10-041348

Cégbejegyzés helye
Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság

Tevékenységi kör
64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
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

Tulajdonos: UniCredit Bank Austria AG (100%)
Alaptőke: 24.118.220.000,-Ft
Alkalmazottak száma (2010.05.31.): 1994

Igazgatóság: Dr. Patai Mihály, Stefano Santini, Ihász Csilla, Kaliszky András, Tóth Balázs

Dr. Patai Mihály, közgazdász (Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest), egyetemi doktor. 2006-tól a UniCredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgatója. Korábban a Magyar Nemzeti Banknál hitel-előadó, majd a Pénzügykutató Intézetnél tudományos kutató. 1982 és 1988 között a Pénzügyminisztérium Nemzetközi Pénzügyi Főosztályának vezető helyettesi pozícióját töltötte be, majd 1988-ban került a Világbankhoz, ahol 1993-ig az ügyvezető igazgató asszisztenseként dolgozott. Ezt követően 1995-ig a Kereskedelmi Bank Rt. ügyvezető igazgatója, majd 1996-tól 2006-ig az Allianz Hungária Biztosító Rt. elnök-vezérigazgatója.

Ihász Csilla tanulmányait a Westfield State Collage üzleti menedzsment szakán és a Brunel University MBA vállalkozásmenedzsment szakán végezte. 1996-2005-ig a GE Money csoportnál dolgozott először Sales Finance vezetőként, majd a Termékmenedzsment Osztály vezetőjeként a Budapest Banknál. 2001-től egy évet töltött Svédországban a GE Money Bank Sweden ügyfélkapcsolati menedzsment szakértőjeként. 2002-től visszatért Magyarországra és a Budapest Banknál az Alternatív Csatornák Osztály vezetője lett. 2003-tól a bécsi GE Money Bank Austria-nál töltött be marketing vezetői pozíciót, majd 2005-től Prágában a Citibank a.s. lakossági marketing osztályának feje lett. 2006-

2007 között az Allianz Bank Termékfejlesztésének vezetője Magyarországon. 2007-től Bécsben az UniCredit Bank Austria-nál előbb a CEE Lakossági Szegmensek és Termékek Főosztályának vezetője, majd a CEE Divízió vezetőjének senior titkára lett. 2010. június 1-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. igazgatóságának tagja, a Lakossági és Kisvállalati Divízió vezetője.

Stefano Santini, közgazdász. Olaszországi tanulmányai után másfél évig egy milánói székhelyű Non-Profit szervezetnél látott el makroelemzői tevékenységet a Kelet-Európai régióra vonatkozóan. 2000 november és 2004 decembere között az UniCredit csoportnál dolgozott Milánóban. 2002 – 2004 között Lengyelország, Horvátország és Románia country manager-e. 2006 és 2008 májusa között a Bank BPH integrálásának folyamatát vezette az UniCredit Bank Csoporthoz tartozó, varsói székhelyű Bank Pekao-ba. 2010 márciusáig a Bank Pekao pénzügyi divíziójának helyettes vezetője, a Eszköz-forrás gazdálkodási főosztály ügyvezető igazgatója, valamint a Felügyelő Bizottság tagja. 2010. április 1-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. pénzügyi igazgatója és igazgatósági tagja.

Kaliszky András 1991-ben a Budapesti Műszaki Egyetemen építőmérnöki, majd 1993-ban mérnök-tanári oklevelet szerzett. Ezt követően az Amerikai Egyesült Államokban vett részt MBA képzésen. Tanulmányai befejezése után először a Magyar Tudományos Akadémián dolgozott kutatóként, majd 1996-tól az Ernst & Young-nál üzleti tanácsadóként, 1997-től pedig a PricewaterhouseCoopers-nél vezető üzleti tanácsadóként. 2002-ben az IBM-hez került, majd 2004-től az Unicredit Bank Szervezési Főosztályának vezetője. 2008 november 1-től a Bank Operatív Divíziójának vezetője és egyben igazgatósági tag.

Tóth Balázs, közgazdász. A Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt.-nél vállalati ügyfélmanagerként szerzett néhány éves munkatapasztalat után 1995-ben került a budapesti Creditanstalt Rt.-hez, ahol 1997-től kezdve az Alkotmány utcai fiók vállalati osztályának vezetője. 2000 –től a bécsi Nemzetközi Kockázatkezelési Főosztályon a magyarországi leányvállalatokért felelős részleg vezetője, majd 2006-tól az Unicredit Bank Hungary Zrt. kockázatkezelési igazgatója (CRO), 2008. júl. 10 –től pedig egyúttal igazgatósági tagja is.

A Letétkezelő feladata és hatásköre

A Letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag a Befektetők érdekében jár el. Az értékpapírszámla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla vezetését az egyes alapok és portfóliók tekintetében kizárólag egyazon Letétkezelő végezheti.

Az Alapok részére végzett letétkezelés esetén a Letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

- a) meghatározza az Alapok összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- b) gondoskodik az Alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a Befektetők részére történő közléséről;
- c) ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;
- d) biztosítja, hogy az Alapok eszközeit érintő ügyletekből, valamint a Befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alapokhoz kerüljön.

Az Alapok tulajdonában lévő értékpapírok kizárólag a Letétkezelőnél vagy az általa nyitott számlákon helyezhetők el, kivéve az óvadékba helyezett értékpapírok esetét. A fel nem használt óvadékot kizárólag a Letétkezelőhöz vagy az általa nyitott számlára lehet szállítani, transzferálni.

Az Alapok kezelése során az Alapkezelő a Letétkezelőnek adott megbízás felmondását és új letétkezelő megbízását a Felügyeletnek köteles bejelenteni.

Tevékenysége során a jogszabályokban, az Alapkezelési Szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az Alapok saját tőkéjének negatívvá válásáról a Letétkezelő köteles írásban értesíteni az Alapkezelőt valamint a Felügyeletet.

A Letétkezelő tevékenysége végzése során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely ellentétes a jogszabályokkal, illetve az Alapkezelési Szabályzattal, és az Alapkezelőt köteles a törvényes állapot helyreállítására felszólítani. Amennyiben az Alapkezelő nem tesz meg mindent a jogszabályoknak és az Alapkezelési Szabályzatnak megfelelő állapot helyreállítása érdekében, úgy a Letétkezelő haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

A Letétkezelő rövid bemutatása

Az UniCredit Bank a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. és a HypoVereinsbank Hungária Rt. egyesülése révén 2001. szeptember 30-án jött létre HVB Bank Hungary Rt. néven, és az ausztriai UniCredit Bank Austria AG 100%-os magyarországi leánybankja.

2005 augusztusában Olaszország legjelentősebb bankcsoportja, az UniCredit csoport vételi ajánlatot tett a HVB csoport részvényeseinek. A 2005. novemberében lejáró vételi ajánlatot a részvényesek 93,93%-a fogadta el. A 2005. június végén közölt 770 milliárd euró mérlegfőösszeggel és megközelítően 54 milliárd eurós piaci értékkel rendelkező UniCredit Bankcsoport a pénzügyi szolgáltatások piacán Európa egyik vezető szereplőjévé vált.

2007 januárjában a HypoVereinsbank AG értékesítette 77,53%-os részesedését a BA-CA-ban, így jelenleg az UniCredit SpA 99,995%-os tulajdonosa az ausztriai Bank Austriának.

A UniCredit Bank Hungary Zrt. továbbra is a bécsi székhelyű UniCredit Bank Austria AG leányvállalata maradt, amely az újonnan alakult UniCredit Csoport tagja. Az új UniCredit Csoport az európai bank-szféra meghatározó szereplőjévé vált, mely immár 10 200 bankfiókból álló hálózatán keresztül, 22 országban összesen 40 millió ügyfelet szolgál ki 174 000 alkalmazott munkájával. 2006-ban 960 milliárd euró mérlegfőösszeget ért el a bankcsoport, amely európai viszonylatban is meghatározó pénzügyi szereplővé teszi.

Az UniCredit Bankot a magyar hitelintézetek rangsorában az ország legnagyobb kereskedelmi bankjai között tartják számon. Mint univerzális bank, a közel 133 egységből álló országos fiókhálózatán keresztül kínálja szolgáltatásait vállalati és lakossági ügyfeleinek.

A bank jegyzett tőkéje 2001. szeptemberében 9,077 milliárd forint volt, amely 2002-re 24,118 milliárd forintra nőtt, s azóta változatlan maradt. Tevékenysége az elmúlt esztendőben látványos növekedést mutatott, amely a mérleg főösszeg növekedésében is megnyilvánul. A magyar bankszektor egyik meghatározó szereplőjeként az UniCredit Bank Hungary Zrt. a 2007-es üzleti évet kiemelkedő eredménnyel zárta. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészült konszolidált mérleg és eredménykimutatás alapján a bank mérlegfőösszege 2009-ben 1 737 milliárd forintra emelkedett. Adózott eredménye 2009-ben mintegy 15 milliárd forint volt.

Az UniCredit Bank egyik vezető üzletága – csakúgy, mint a teljes régió tekintetében a Bank Austria Creditanstalt Csoport esetében – az értékpapír letétkezelés.

A Bank letétkezelési üzletág iránti elkötelezettségét bizonyítja, hogy 1999-ben megvásárolta a Budapest Bank teljes értékpapír letétkezelői üzletágát, mely révén a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. egyedülálló vezető szerephez jutott mind a hazai, mind pedig a nemzetközi ügyfelek kiszolgálása terén.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. 18 éves letétkezelői tapasztalatával és 5.300 milliárd forintot meghaladó értékpapír ügyfélállományával ennek a területnek a piacvezető befektetési szolgáltatója. A letét-

kezelési üzletág ma a pénzügyi teljes nyereségének a 8%-át adja, ami biztosítja a megfelelő figyelmet és támogatást a bank menedzsmentjének részéről.

A nemzetközi szakma által mértékadónak tartott amerikai Global Custodian Magazin 1999 és 2000 után 2001-ben is a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt-t nevezte meg Közép- és Kelet Európa legjobb letétkezelő bankjának sorban harmadszor "top-rated" státusszal jutalmazva. Ezt a minősítést támasztotta alá a másik szakmát elemző vezető publikáció, a GSCS Benchmarks, mely 2001 óta immár harmadszor 2003-ban is a UniCredit Bank Hungary Zrt-nek adományozta a "Feltörekvő piacok legjobb letétkezelő bankja" címet.

A Letétkezelővel szemben működése óta sohasem volt csődeljárás folyamatban.

A Letétkezelőre vonatkozó pénzügyi információkat – az elmúlt három év mérlegeit jelen tájékoztató - III. számú melléklete tartalmazza. A pénzügyi információk esetében az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A jelen dokumentumban megjelenő és a Letétkezelőre illetve Forgalmazóra vonatkozó adatok az UniCredit Bank Hungary Zrt.-től származnak, ezekért az adatokért az UniCredit Bank Hungary Zrt. vállal felelősséget.

A Forgalmazók bemutatása

1. ERSTE Befektetési Zrt.

Általános adatok a Forgalmazóról

| | |
|---------------------------|---|
| <i>A Forgalmazó neve:</i> | Erste Befektetési Zrt. |
| <i>Székhelye:</i> | 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. |
| <i>Cégjegyzékszám:</i> | 01-10-041373 |
| <i>Alaptőkéje:</i> | 2.000.000.000,-Ft, azaz kettőmilliárd forint. |
| <i>Üzleti évek:</i> | A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel. |

Az alapítás dátuma, a bejegyzés helye és ideje: 1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt

Működésre irányadó jog: magyar

Könyvvizsgáló: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.

A tulajdonosok neve és tulajdoni aránya:
ERSTE BANK HUNGARY NYRT. : 99%
Erste Ingatlan Kft. : 1%

Tagságok: Budapesti Értéktőzsde
Deutsche Börse AG
Befektetési Szolgáltatók Szövetsége
Magyar Kockázati és Magántőke Egyesület
Befektető Védelmi Alap

A Forgalmazó rövid bemutatása

Az Erste Befektetési Zrt. a Budapesti Értéktőzsde alapító tagja, 1990. márciusában alakult Girozentrale Befektetési Rt. néven 100 millió Ft-os alaptőkével. Alapítói - az osztrák Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG és a Girozentrale Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH - még ugyanebben az évben az alaptőkét 200 millió Ft-ra emelték. Az elnevezés 1992 júliusában GiroCredit Befektetési (Budapest) Rt-re változott. A névváltozást az indokolta, hogy az alapító egy fúziót követően nevét GiroCredit AG-ra változtatta.

1995 januárjában az Investmentbank Austria AG megvásárolta a Társaság részvényeit a GiroCredit AG-tól. Az átvétel következtében a cég neve Bank Austria - GiroCredit Befektetési Rt.-re, majd Bank Austria Befektetési Rt-re változott. 1996 folyamán a törvényi változásokkal összhangban további tőkeemelésekre került sor, a tulajdonos az alaptőkét először 500 millió Ft-ra, majd 750 millió Ft-ra emelte. 1997. október 28-án az Investmentbank Austria AG a céget értékesítette az Erste Bank AG részére. Az értékesítést követően az új tulajdonos a Társaság nevét Erste Bank Befektetési Rt-re változtatta, és alaptőkét 1.000 millió Ft-ra emelte.

1997-ben az Erste Bank AG megnyerte a Mezőbank Rt. privatizációjára kiírt pályázatot. A jogszabályi előírásoknak megfelelően 1998 márciusában a Mezőbank Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt. beolvadt az Erste Bank Befektetési Rt-be, ezzel egyidejűleg a Társaság alaptőkéje 1.500 millió Ft-ra emelkedett, és az Erste Bank Hungary Rt. (a volt Mezőbank Rt.) - az Erste Bank AG 86,2%-os tulajdoni részesedése mellett - 13,8%-os részvénytulajdont szerzett a cégben.

A Társaság közgyűlése az 1999. április 8-án hozott döntéssel az alaptőkét 1.680 millió Ft-ra emelte. 2000. május 2-án a tulajdonosok 320 millió Ft-os tőkeemelést hajtottak végre, az Erste Bank Befektetési Rt. jegyzett tőkéje így 2.000 millió Ft-ra emelkedett, amellyel egyidejűleg a társaság részvényeinek 91%-a az osztrák Erste Bank AG tulajdonába került. A maradék 9%-ot az Erste Bank Hungary Rt. birtokolta. 2002. december 1-jével az Erste Bank AG értékesítette tulajdonrészét az Erste Bank Hungary Rt. részére, amely ezzel a Társaság 100%-os tulajdonosa lett. 2003-ban az Erste Bank Hungary Rt. egyik leányvállalata, az Esze Kft. (jelenleg Erste Ingatlan kft.) megszerezte a Társaság 1%-os tulajdonát.

Az Erste Bank AG 2003 végén privatizáció során megvásárolta a Postabank Rt-t. Az Erste Bank Hungary Rt. és a Postabank Rt. integrációjának keretében az Erste Bank Befektetési Rt. 2004. május 27-i közgyűlése a PB Tanácsadó Rt-vel (korábban Postabank Értékforgalmazási és Befektetési Rt.) való egyesülést határozta el oly módon, hogy a PB Tanácsadó Rt. beolvad a Befektetési Rt-be, amely beolvadásra 2004. július 31-én került sor.

2. Sopron Bank Zrt.

Általános adatok a Forgalmazóról

A Forgalmazó cégneve: Sopron Bank Zrt.

A Forgalmazó székhelye: H – 9400 Sopron, Kossuth L. u. 19.

A Forgalmazó alapításának időpontja: 2003

A Forgalmazó cégbírósági bejegyzésének hely és időpontja: Sopron, 2003

A Forgalmazó cégbírósági bejegyzésének száma: 08-10-001774

Felügyeleti engedélyszám: I-864/2003

A Forgalmazó jegyzett alaptőkéje: (2009.12.31) 2.060.000.000,- Ft

A Forgalmazó saját tőkéje: (2009.12.31) 6.638.000.000,- Ft

A Forgalmazó adózott eredménye: (2009.12.31) 283.000.000,- Ft

A Forgalmazó alkalmazotti létszáma: (2009.12.31) 175 (átlagos)

A Forgalmazó működési időtartama: határozatlan időtartamra jött létre.

A Forgalmazó honlapja: www.sopronbank.hu

A Forgalmazó könyvvizsgálója: KMPG

A Forgalmazó rövid bemutatása

2003 Bank Burgenland megalapította a Sopron Bank Rt-t, mely július 1-én megkezdte a gyakorlati banki tevékenységét.

2006 A Bank Burgenlandot és a Sopron Bankot privatizálták, azóta a bank a Grazer Wechselseitige Versicherung AG (GRAWE) tagja és neve Sopron Bank Burgenland Zrt-re változott.

JELLEMZŐ MUTATÓK

(december 31., M Ft, MSZSZ szerinti auditált adatok)

| | | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Mérlegfőösszeg | | 29 218 | 44 437 | 68 907 | 80 981 |
| Hitelállomány | bruttó | 24 237 | 39 441 | 59 755 | 71 335 |
| Betétállomány | | 8 748 | 12 127 | 17 803 | 19 423 |
| Jegyzett tőke | | 2 040 | 2 040 | 2 050 | 2 060 |
| Szavatóló tőke | | 3 300 | 3 333 | 4 339 | 6 614 |
| Tőke megfelelési mutató | % | 14,22 | 9,30 | 10,46 | 13,79 |
| Adózás előtti eredmény | | -15 | 41 | 23 | 358 |
| Adózott eredmény | | -15 | 37 | 8 | 283 |
| ROE(%) | % | | 1,12 | 0,22 | 5,17 |
| ROA(%) | % | | 0,10 | 0,01 | 0,38 |
| Átlagos létszám | fő | 69 | 98 | 149 | 175 |
| Fiókszám | db | 12 | 14 | 18 | 20 |

KIEMELT TEVÉKENYSÉGEK, SAJÁTOSSÁGOK

- A bank elsősorban a nyugat-magyarországi régióban van jelen, emellett Budapesten is megtalálható.

- A társaság kiemelt üzleti területként kezeli a vállalatok és a vállalkozások teljes körű kiszolgálását, deviza-és konstrukciós hitelek nyújtását, a magánüzletágban pedig az ingatlan, illetve jelzálogalapú hitelezést.
- Stratégiai partnerei kis-és középvállalkozások, köztük azok az osztrák-magyar cégek, melyek tevékenységükkel mindkét országban jelen vannak.
- A régió igényeihez igazodva a bank egyedi megoldásokat ajánl a külföldi fizetési forgalom területén.
- A nyitást követő évben – 2004-ben – a Sopron, Kossuth L. u. 19. sz. alatt található központ és egyetlen bankfiók három további hellyel bővült. Sopron Bank fiók nyílt Sopron belvárosában, a Várkerületen, Győrben és Szombathelyen.
- 2005-ben a Nyugat-Pannon régióban történő terjeszkedésnek köszönhetően megnyílt a keszthelyi, majd a veszprémi fiók.
- 2006-ban tovább bővült a fiókhálózat a zalaegerszegi és a budapesti V. kerületben megnyílt fiókokkal. 2006-ban az új tulajdonos – Grazer Wechselseitige Versicherungs AG – megjelenésével a bank új termékeket kínál a piacon, melynek legfontosabb elemei a GRAWE Életbiztosító ZRt. által Magyarországon már sikerrel forgalmazott életbiztosítási termékek.
- A 2007-es évben tovább folytatódott a terjeszkedés a nyugat-dunántúli régióban: Nagykanizsa, Székesfehérvár, Kőszeg, Balatonfüred adtak új helyszínt a további fiókok megnyitásához.
- 2008-ban a bank működését Sárvár, Mosonmagyaróvár, Körmend, Pápa, Siófok és Ajka városokra terjesztette ki.
- Egyre nagyobb hangsúlyt kapott a lakossági banki szerepvállalás. 2008-ban indította be a bank az internet banking és sms-szolgáltatását.
- 2009-ben véget ért a területi terjeszkedés a tatabányai, és Budapesten egy II. kerületi fiók megnyitásával, azonban az egyre bővülő üzleti tevékenység szükségessé tette néhány fiók átalakítását, illetve átköltöztetését. Így került új épületbe a győri fiók, valamint bővült a keszthelyi és szombathelyi fiók is.

IX. A KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Könyvvizsgáló

Az Alap könyvvizsgálója Szovics Zsolt – MKVK tagsági igazolvány száma 005784, lakcím 2096 Üröm, Pillangó utca 12, anyja neve Szekeres Judit (Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 2096 Üröm, Pillangó u. 12., MKVK nyilvántartási száma: 002588, cégjegyzékszám: 13-09-132805).

A könyvvizsgáló feladatai:

- az alap éves pénzügyi beszámolójának auditálása;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az alapot a Törvénynek, egyéb vonatkozó jogszabályoknak és a Kezelési Szabályzatnak megfelelően kezeli;
- a Törvényben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

X. ADÓZÁS

Jelen információk a Tájékoztató készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezek a Tájékoztató elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözete és a Törvény szerinti hozama - kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alapján kamatjövedelemnek minősül, melynek mértéke a Tájékoztató elkészítésének időpontjában 20 %, melyet a kifizető köteles kifizetésekor levonni. A befek-

tesési jegyek tőzsdén történő átruházásából (2010. január 1. napjától az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből) származó jövedelem utáni adó mértéke 20%, melyet a kifizető által adott igazolás alapján a magánszemély önadózás keretében vall be és fizet meg. Ilyen címen adóköteles az adóévben elért ügyleti nyereségek – ide nem értve a kamatjövedelmet és a tartós befektetésből származó jövedelmet – és ügyleti veszteségek pozitív egyenlege, melyet a szolgáltató által adott igazolás alapján a magánszemély vall be és fizet meg.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény, a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha a Magyar Köztársaság és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

XI. AZ ALAP MEGSZŪNÉSE, ÁTALAKULÁSA, BEOLVADÁSA

Az Alap megszűnése

Bármely Alap megszűnésére a Tőkepiaci törvény **255-259 §-a** előírásai az irányadóak:

255. § *A befektetési alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg. A Felügyelet törli az alapot a nyilvántartásból*

a) a pozitív saját tőkájú, határozott futamidejű alap futamidejének lejáratakor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;

b) a pozitív saját tőkájú alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;

c) a negatív saját tőkájú alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor;

d) más befektetési alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával;

e) a nyílt végű befektetési alap esetében az összes befektetési jegy visszaváltásakor, az utolsó befektetési jegy visszaváltása napját követő nappal.

256. § *(1) Az alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor - ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el - az alapot meg kell szüntetni.*

(2) A határozatlan futamidejű, pozitív Saját tőkájú befektetési alapot az alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.

(3) A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap Saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

(4) Az alap megszüntetését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alap Saját tőkéje negatív.

(5) A befektetési alap (1)-(4) bekezdés szerinti megszüntetését az alapkezelő, illetőleg a letétkezelő a megszüntetésről szóló felügyeleti határozat kézhezvételét, illetve a (3) bekezdésben foglalt időszak elteltét követő kettő munkanapon belül köteles közzétenni.

(6) Az (5) bekezdés szerinti közzététel napjától a nyílt végű befektetési jegyek visszaváltását és eladását fel kell függeszteni.

(7) Az alap hitelezői az (5) bekezdés szerinti közzététel napjától számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül jelenthetik be követeléseiket a letétkezelőnél.

(8) Amennyiben a megszüntetési eljárás során az Alap Saját tőkéje a (7) bekezdés szerint bejelentett kötelezettségek figyelembevételével együtt negatívvá válik, akkor a letétkezelő köteles azt a Felügyeletnek haladéktalanul bejelenteni.

257. § *(1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, az alap megszűnésekor felmerülő feladatokat az alapkezelő, az alapkezelő akadályoztatása, illetve felszámolása esetén pedig a letétkezelő köteles elvégezni.*

(2) A 255. § a)-c) pontjában meghatározott esetben a portfólióban lévő ingatlant tizenkét hónapon belül, az egyéb eszközt egy hónapon belül kell értékesíteni.

(3) Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetében a befektetési eszközök értékesítését az

alapkezelő maga is elvégezheti. Ennek hiányában a befektetési eszközök értékesítésével befektetési szolgáltatót kell megbízni, amelynek bizományosi díja megszűnési költségként az alapot terheli.

(4) Pozitív saját tőkével rendelkező ingatlanalap megszűnésekor az ingatlanok értékesítését az alapkezelő maga is elvégezheti. Ennek hiányában az értékesítéssel ingatlanforgalmazó céget kell megbízni. Az értékeléshez, illetve az értékesítéshez igénybe vett ingatlanforgalmazó cég által felszámított díj megszűnési költségként az alapot terheli.

(5) A (2) bekezdésben meghatározott határidő a Felügyelet engedélyével egy alkalommal meghosszabbítható, ingatlan esetén hat hónappal, egyéb eszköz esetében három hónappal.

(6) Amennyiben az ingatlanalap portfóliójában lévő ingatlanokat a (2) és (5) bekezdésben meghatározott rendelkezésre álló időtartam alatt nem sikerül legalább az ingatlanértékelő szervezet által meghatározott értéken értékesíteni, akkor az ingatlanokat nyilvános árverésen kell értékesíteni. Az árverési felhívást az alap hivatalos közzétételi helyein az árverés időpontját legalább harminc nappal megelőzően meg kell jelentetni.

(7) A befektetési alap tulajdonába tartozó vagyon értékesítését, az értékesítésből származó ellenérték befolyását, valamint a 256. § (7) bekezdésében foglalt határidő elteltét követően öt, ingatlanalap esetében tizenöt napon belül megszűnési jelentést kell készíteni, a Felügyelethez benyújtani és ezzel egyidejűleg a 34. § (3) bekezdésében meghatározott módon a befektetők rendelkezésére bocsátani. A letétkezelő ezt követően tíz napon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A megszűnési jelentés - a 19. számú mellékletben foglaltakon túlmenően - legalább az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit tartalmazza. A kifizetés megkezdéséről rendkívüli közleményt kell közzétenni.

(8) A befektetési alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

(9) A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

258. § (1) Negatív saját tőkével rendelkező alap megszüntetését a Felügyelet által a Hpt. alapján létrehozott közhasznú társaság végzi.

(2) A befektetési alap tulajdonába tartozó vagyon értékesítését, az értékesítésből származó ellenérték befolyását követően a közhasznú társaság a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben egyenlíti ki.

Az Alapkezelő felszámolására vonatkozó különleges és eltérő szabályok

259. § (1) A befektetési alapkezelő felszámolása során a Cstv. szabályait az e törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. Befektetési alapkezelő társaság felszámolójának a bíróság csak a Felügyelet által a Hpt. alapján létrehozott közhasznú társaságot jelölheti ki.

(2) A befektetési alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik a befektetési alapkezelő tulajdonát, az a befektetési alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

A fenti jogszabályok alkalmazása az Alap megszűnéskori futamideje, típusa, fajtája valamint Saját tőkéjének nagysága alapján történik.

Az Alap átalakulása

Az Alap átalakulására a Tőkepiaci törvény **260 §**-a előírásai az irányadóak:

260. § (1) Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása.

(2) Nyílt végű nyilvános befektetési alap- az ingatlanalap kivételével - nem alakulhat zárt végű nyilvános befektetési alappá.

(3) Nyilvánosan létrehozott befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

(4) Zárt végű, határozott futamidejű befektetési alap nem alakulhat át zárt végű határozatlan futamidejű befektetési alappá.

jű befektetési alappá.

(5) Európai befektetési alap nem alakulhat át nem európai befektetési alappá.

(6) Az alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét a befektetési alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

(7) A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

(8) Zártkörű befektetési alap az átalakulásáról kezelési szabályzatának módosításával a 265. § (3) bekezdése szerint határoz. A zártkörű alap nyilvános alappá történő átalakulása esetén az átalakulás napjára igazolnia kell a Felügyelet felé a 254. § (1) bekezdésében meghatározott legkisebb induló saját tőke meglétét.

Az Alap beolvadása

Az Alap beolvadására a Tőkepiaci törvény **261-262 §** előírásai az irányadóak:

261. § (1) Az alapkezelő nyilvános befektetési alapok esetén beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvadását.

(2) Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe. Európai befektetési alap csak európai befektetési alapba olvadhat be. A beolvadó alap befektetési politikája a jogutód alapéval hasonlónak minősül, amennyiben az alapok azonos, a 267. § (1) bekezdésének a)-d) pontjában meghatározott eszközökbe fektetnek, és a jogutód alap befektetési politikáját nem sérti a beolvadó alap portfóliójának összetétele.

(3) A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Nyílt végű nyilvános befektetési alapnak nem lehet a jogutóda zárt végű befektetési alap.

(4) Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

(5) Zártkörű befektetési alapok beolvadásához a befektetési jegy tulajdonosok írásos, egyhangú jóváhagyó nyilatkozata szükséges.

262. § (1) A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a beolvadás határnapját, a beolvadás feltételeit, a befektetési jegy-tulajdonosok teendőit, valamint - befektetési jegy-sorozatanként - az alapok nettó eszközértékeinek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, és az átváltási névérték meghatározását. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap e törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

(2) A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi lapjaiban közzétenni.

(3) A beolvadás értéknapi befektetési jegy-sorozatanként meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy-tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján.

(4) A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, közzétenni a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján, valamint a befektetők rendelkezésére bocsátani mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatanként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

XII. AZ ALAPKEZELŐ FELŐSSÉGE

Az Alapkezelő az Alapok működtetése során a Befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni. Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a Befektetők tekintetében.

A Társaság az egyes szerződések teljesítése során a befektetési alapkezelőtől általában elvárható gondossággal, az Ügyfél megbízása vagy utasításai szerint, a szerződés teljesítése érdekében jár el.

Az Alapkezelő nem felel az olyan károkért, amelyek erőhatalom (vis major), belföldi vagy külföldi hatósági engedély (bejegyzés) megtagadása vagy késedelmes megadása folytán, ha az Alapkezelőnek fel nem róható okból következett be.”

Az Alapkezelő nem tartozik felelőséggel jelen Tájékoztató alapján kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív hatások miatt bekövetkezett változások miatt.

XIII. JOGVITÁK RENDEZÉSE

Minden, a befektetési jegyek jegyzésével és annak alapján létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a jogviszonyban szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem jár sikerrel, úgy a felek a peres eljárás lefolytatására a per tárgyára, illetőleg annak értékére tekintettel a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének vetik alá magukat.

XIV. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt., (1034 Budapest, Kecské utca 23.) mint Alapkezelő, a jelen DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap Befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztatót a tőkepiacról szóló 2001. CXX törvény 29. §-nak megfelelően aláírja.

Kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Az Alapkezelő a Befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért egyedül felel.

Budapest, 2010. október 7.

DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

- I. MELLÉKLET – JEGYZÉSI HELYEK
- II. MELLÉKLET- JEGYZÉSI ÁRAK napi bontásban
- III. MELLÉKLET – LETÉTKEZELŐ: MÉRLEGEI ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS
- IV. MELLÉKLET-ALAPKEZELŐ: MÉRLEGEI ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS

1. Mellékelet- Jegyzési Helyek

1.

Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) és az Üzletszabályzatának 1. számú mellékletében (Ügynöklista) meghatározott azon mindenkori ügynökök, akik/amelyek úgy kerülnek feltüntetésre, mint a jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozott befektetési jegyek értékesítésében részt venni jogosult személyek. Az ügynöklista elérhető a www.erstebroker.hu oldalon. Ezen Ügynökök változásának jogát az Erste Befektetési Zrt. fenntartja, amelyről az üzletszabályzatában (amely elérhető a www.erstebroker.hu oldalon is) meghatározottak szerint közzétett közlemény formájában nyújt tájékoztatást.

2.

Sopron Bank Zrt

Fiókok címei:

| | |
|-----------------------|---|
| Sopron Központi Fiók | (9400 Sopron, Kossuth L.u.19.) |
| Sopron Belvárosi Fiók | (9400 Sopron, Várkerület 90.) |
| Ajkai Fiók | (8400 Ajka, Szabadság tér 1/a.) |
| Balatonfüredi fiók | (8230 Balatonfüred, Arácsi út 16) |
| Budapest Pesti Fiók | (1051 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 12.) |
| Budapest Budai Fiók | (1023 Budapest, Lajos u. 4-6.) |
| Győri Fiók | (9022 Győr, Kisfaludy u. 44.) |
| Keszthelyi Fiók | (8360 Keszthely, Rákóczi u. 3.) |
| Körmendi Fiók | (9900 Körmend, Szabadság tér 12.) |
| Kőszegi Fiók | (9730 Kőszeg, Várkör 6.) |
| Mosonmagyaróvári Fiók | (9200 Mosonmagyaróvár, Deák tér 3.) |
| Nagykanizsai Fiók | (8800 Nagykanizsa, Fő u. 9.) |
| Pápai Fiók | (8500 Pápa, Fő tér 15.) |
| Sárvári Fiók | (9600 Sárvár, Ady Endre utca 1.) |
| Siófoki Fiók | (8600 Siófok, Fő u. 156-160.) |
| Székesfehérvári Fiók | (8800 Székesfehérvár, Budai út 9-11.) |
| Szombathelyi Fiók | (9700 Szombathely, Király u. 37.) |
| Tatabányai Fiók | (2800 Tatabánya, Fő tér 30.) |
| Veszprémi Fiók | (8200 Veszprém, Szabadság tér 8.) |
| Zalaegerszegi Fiók | (8900 Zalaegerszeg, Kossuth L.u.29-31.) |

2. Mellékelet- Jegyzési árak napi bontásban

| Jegyzési nap | Jegyzési ár (Ft) |
|--------------|------------------|
| 2010.10.18 | 9 901 |
| 2010.10.19 | 9 902 |
| 2010.10.20 | 9 903 |
| 2010.10.21 | 9 905 |
| 2010.10.22 | 9 906 |
| 2010.10.25 | 9 910 |
| 2010.10.26 | 9 911 |
| 2010.10.27 | 9 913 |
| 2010.10.28 | 9 914 |
| 2010.10.29 | 9 915 |
| 2010.11.01 | 9 920 |
| 2010.11.02 | 9 921 |
| 2010.11.03 | 9 922 |
| 2010.11.04 | 9 924 |
| 2010.11.05 | 9 925 |
| 2010.11.08 | 9 929 |
| 2010.11.09 | 9 930 |
| 2010.11.10 | 9 932 |
| 2010.11.11 | 9 933 |
| 2010.11.12 | 9 934 |
| 2010.11.15 | 9 939 |
| 2010.11.16 | 9 940 |
| 2010.11.17 | 9 941 |
| 2010.11.18 | 9 943 |
| 2010.11.19 | 9 944 |
| 2010.11.22 | 9 948 |
| 2010.11.23 | 9 949 |
| 2010.11.24 | 9 951 |
| 2010.11.25 | 9 952 |
| 2010.11.26 | 9 953 |
| 2010.11.29 | 9 958 |
| 2010.11.30 | 9 959 |
| 2010.12.01 | 9 960 |
| 2010.12.02 | 9 962 |
| 2010.12.03 | 9 963 |
| 2010.12.06 | 9 967 |
| 2010.12.07 | 9 968 |
| 2010.12.08 | 9 970 |
| 2010.12.09 | 9 971 |
| 2010.12.10 | 9 973 |
| 2010.12.13 | 9 977 |
| 2010.12.14 | 9 978 |
| 2010.12.15 | 9 979 |
| 2010.12.16 | 9 981 |
| 2010.12.17 | 9 982 |
| 2010.12.20 | 9 986 |
| 2010.12.21 | 9 988 |
| 2010.12.22 | 9 989 |
| 2010.12.23 | 9 990 |
| 2010.12.24 | 9 992 |
| 2010.12.27 | 9 996 |
| 2010.12.28 | 9 997 |
| 2010.12.29 | 9 999 |
| 2010.12.30 | 10 000 |

3. Mellékelet- Letétkezelő: Mérleg, eredménykimutatás, Könyvvizsgálói jelentés

Statistikai számjel:

1 0 3 2 5 7 3 7 6 4 1 9 1 1 4 0 1

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. 2009. DECEMBER 31.
MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) PÉNZINTÉZETEK


| adatok M HUF-ban | | | |
|------------------|--|-----------|-----------|
| Sor- szám | ESZKÖZÖK | Előző év | Tárgyév |
| a | b | d | d |
| 1 | 1. PÉNZESZKÖZÖK | 25 169 | 24 492 |
| 2 | 2. ÁLLAMPAPIROK | 260 563 | 328 956 |
| 3 | a) forgatási célú | 118 904 | 262 137 |
| 4 | b) befektetési célú | 141 659 | 66 819 |
| 5 | 2/A ÁLLAMPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 1 188 | 1 388 |
| 6 | 3. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK | 138 385 | 205 727 |
| 7 | a) látraszoló | 21 451 | 9 256 |
| 8 | b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból | 116 934 | 196 074 |
| 9 | ba) éven belüli lejáratú | 99 873 | 191 339 |
| 10 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | 47 988 | 57 383 |
| 11 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | 1 |
| 12 | - MNB-vel szemben | | |
| 13 | bb) éven túli lejáratú | 17 061 | 4 735 |
| 14 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | 15 004 | 3 968 |
| 15 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 16 | - MNB-vel szemben | | |
| 17 | c) befektetési szolgáltatásból | 0 | 397 |
| 18 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | | |
| 19 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 20 | 3/A HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 21 | 4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK | 1 180 496 | 1 039 988 |
| 22 | a) pénzügyi szolgáltatásból | 1 180 221 | 1 039 645 |
| 23 | aa) éven belüli lejáratú | 560 961 | 445 080 |
| 24 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | 5 164 | 5 251 |
| 25 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 26 | ab) éven túli lejáratú | 619 260 | 594 565 |
| 27 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | 186 | 14 028 |
| 28 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 29 | b) befektetési szolgáltatásból | 275 | 343 |
| 30 | Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben | | |
| 31 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 32 | ba) közvetlen befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 |
| 33 | bb) közvetlen kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 |
| 34 | bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés | 3 | 23 |
| 35 | bd) elszámolóházzal szembeni követelés | 272 | 320 |
| 36 | be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés | 0 | 0 |
| 37 | 4/A ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 38 | 5. HITELVISZONYT MEGTÉSTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK, BELEÉRTVE | 42 450 | 60 702 |
| 39 | A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS | | |
| 40 | a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott | 0 | 0 |
| 41 | értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) | | |
| 42 | aa) forgatási célú | 0 | 0 |
| 43 | ab) befektetési célú | 0 | 0 |
| 44 | b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok | 42 450 | 60 702 |
| 45 | ba) forgatási célú | 3 896 | 2 827 |
| 46 | Ebből: -kapcsoló vállalkozás által kibocsátott | | |
| 47 | -egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | | |
| 48 | -visszavásárolt saját kibocsátású | | |
| 49 | bb) befektetési célú | 38 564 | 57 875 |
| 50 | Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott | | |
| 51 | -egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | | |
| 52 | 5/A HITELVISZONYT MEGTÉSTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 385 | 3 103 |
| 53 | 6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK | 31 | 37 |
| 54 | a) részvények, részesedések forgatási célra | 29 | 35 |
| 55 | Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott | | |
| 56 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | | |
| 57 | b) változó hozamú értékpapírok | 2 | 2 |
| 58 | ba) forgatási célú | 2 | 2 |
| 59 | bb) befektetési célú | 0 | 0 |
| 60 | 6/A RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 1 |
| 61 | 7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK BEFEKTETÉSI CÉLRA | 344 | 335 |
| 62 | a) részvények, részesedések befektetési célra | 344 | 335 |
| 63 | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 303 | 303 |
| 64 | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 |
| 65 | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | | |

DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap TÁJÉKOZTATÓJA

| Sor-szám | ESZKÖZÖK | Előző év | Tárgyév |
|----------|--|------------------|------------------|
| a | b | d | d |
| 66 | 7/A. BEFEKTETÉSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 67 | 8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN | 4 945 | 5 134 |
| 68 | a) részvények, részesedések befektetési célra | 4 945 | 5 134 |
| 69 | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 3 761 | 3 761 |
| 70 | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 |
| 71 | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | | |
| 72 | 9. IMMATERIÁLIS JAVAK | 3 444 | 4 815 |
| 73 | a) immateriális javak | 3 444 | 4 815 |
| 74 | b) immateriális javak értékhelyesbítése | 0 | 0 |
| 75 | 10. TÁRGYI ESZKÖZÖK | 28 972 | 28 722 |
| 76 | a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök | 28 972 | 28 722 |
| 77 | aa) ingatlanok | 24 698 | 25 055 |
| 78 | ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 3 422 | 3 286 |
| 79 | ac) beruházások | 852 | 381 |
| 80 | ad) beruházásra adott előlegek | | |
| 81 | b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök | 0 | 0 |
| 82 | ba) ingatlanok | 0 | 0 |
| 83 | bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 0 | 0 |
| 84 | bc) beruházások | 0 | 0 |
| 85 | bd) beruházásra adott előlegek | 0 | 0 |
| 86 | 11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK | 0 | 0 |
| 87 | 12. EGYÉB ESZKÖZÖK | 1 139 | 4 584 |
| 88 | a) készletek | 46 | 38 |
| 89 | b) egyéb követelések | 1 093 | 4 546 |
| 90 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés | | |
| 91 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembeni követelés | 11 | |
| 92 | 12/A. EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 93 | 12/B. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 48 635 | 22 242 |
| 94 | 12/C. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 95 | 13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 15 574 | 26 356 |
| 96 | a) bevételek aktív időbeli elhatárolása | 14 446 | 25 500 |
| 97 | b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 0 | 0 |
| 98 | c) halasztott ráfordítások | 1 128 | 856 |
| 99 | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN | 1 751 700 | 1 756 562 |
| 100 | Ebből: - forgóeszközök [(1+2.a)+3.c)+3.a)+3.ba)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12+2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A, 12/B, 12/C kapcsolódó értékei] | 881 877 | 967 206 |
| 101 | - befektetett eszközök [(2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10+2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A, 12/B, 12/C kapcsolódó értékei] | 854 249 | 763 000 |

Keltezés: Budapest, 2010. február 17.


Dr. Patai Mihály
Vezérigazgató


Mpg. Franz Wolfer
Pénzügyi igazgató

Statisztikai számjel:

1 0 3 2 5 7 3 7 6 4 1 9 1 1 4 0 1

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. 2009. DECEMBER 31.
MERLEG FORRÁSOK (PASSZIVAK) PÉNZINTÉZETEK

adatok M HUF-ban

| Sor-szám | FORRÁSOK | Előző év | Tárgyév |
|----------|--|----------|-----------|
| a | b | c | d |
| 102 | 1. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK | 589 987 | 402 956 |
| 103 | a) látra szóló | 12 980 | 10 243 |
| 104 | b) meghatározott időre lekötött kötelezettségek | 576 869 | 392 498 |
| 105 | ba) éven belüli lejáratú | 268 251 | 77 498 |
| 106 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 16 987 | 2 347 |
| 107 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 142 | |
| 108 | - MNB-vel szemben | | |
| 109 | bb) éven túli lejáratú | 308 618 | 315 000 |
| 110 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 34 551 | 50 493 |
| 111 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 112 | - MNB-vel szemben | | |
| 113 | c) befektetési szolgáltatásból | 138 | 215 |
| 114 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 115 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 116 | 1/A. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 117 | 2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK | 902 366 | 1 101 743 |
| 118 | a) takarékkövetékek | 0 | 0 |
| 119 | aa) látraszóló | 0 | 0 |
| 120 | ab) éven belüli lejáratú | 0 | 0 |
| 121 | ac) éven túli lejáratú | 0 | 0 |
| 122 | b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból | 902 348 | 1 101 527 |
| 123 | ba) látraszóló | 352 890 | 392 517 |
| 124 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 34 | 462 |
| 125 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 141 | 29 |
| 126 | bb) éven belüli lejáratú | 465 971 | 692 609 |
| 127 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 8 | 90 |
| 128 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | 591 |
| 129 | bc) éven túli lejáratú | 83 487 | 16 401 |
| 130 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 131 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 132 | c) befektetési szolgáltatásból | 18 | 216 |
| 133 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 134 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 135 | ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség | 0 | 0 |
| 136 | cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tev.-ből adódó kötelezettség | 0 | 0 |
| 137 | cc) befektetési szolgáltatási tev.-ből adódó, ügyfelekkel szembeni köt. | 18 | 216 |
| 138 | cd) elszámolóházzal szembeni kötelezettség | 0 | 0 |
| 139 | ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség | 0 | 0 |
| 140 | 2/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 0 | 0 |
| 141 | 3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG | 0 | 0 |
| 142 | a) kibocsátott kötvények | 0 | 0 |
| 143 | aa) éven belüli lejáratú | 0 | 0 |
| 144 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 145 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 146 | ab) éven túli lejáratú | 0 | 0 |
| 147 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 148 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 149 | b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 |
| 150 | ba) éven belüli lejáratú | 0 | 0 |
| 151 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 152 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 153 | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 |
| 154 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 155 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 156 | c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok | 0 | 0 |
| 157 | ca) éven belüli lejáratú | 0 | 0 |
| 158 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 159 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 160 | cb) éven túli lejáratú | 0 | 0 |
| 161 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 162 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 163 | 4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK | 31 658 | 17 043 |
| 164 | a) éven belüli lejáratú | 17 006 | 2 528 |
| 165 | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 229 | 202 |
| 166 | | | |

DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap TÁJÉKOZTATÓJA

| Sor-szám | FORRÁSOK | Előző év | Tárgyév |
|----------|---|-----------|-----------|
| a | b | c | d |
| 167 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 168 | - szövetkezetekben működő hitelintézetek tagjai és tagok más vagyoni hozzájárulása | | |
| 169 | b) éven túli lejáratú | 14 652 | 14 515 |
| 170 | Ebből: - kapcsolatos vállalkozással szemben | 14 652 | 14 515 |
| 171 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 172 | 4/A. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | 49 964 | 34 415 |
| 173 | 5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 24 801 | 36 312 |
| 174 | a) bevételek passzív időbeli elhatárolása | 2 567 | 2 470 |
| 175 | b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 21 912 | 33 520 |
| 176 | c) halasztott bevételek | 322 | 322 |
| 177 | 6. CÉLTARTALÉKOK | 17 086 | 17 167 |
| 178 | a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre | 0 | 0 |
| 179 | b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 1 862 | 2 925 |
| 180 | c) általános kockázati céltartalék | 13 862 | 13 485 |
| 181 | d) egyéb céltartalék | 1 362 | 757 |
| 182 | 7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉG | 18 063 | 18 477 |
| 183 | a) alárendelt kölcsöntőke | 18 063 | 18 477 |
| 184 | Ebből: - kapcsolatos vállalkozással szemben | | |
| 185 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 186 | b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása | 0 | 0 |
| 187 | c) egyéb hátrasorolt kötelezettség | 0 | 0 |
| 188 | Ebből: - kapcsolatos vállalkozással szemben | | |
| 189 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 190 | 8. JEGYZETT TŐKE | 24 118 | 24 118 |
| 191 | Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | | |
| 192 | 9. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-) | 0 | 0 |
| 193 | 10. TŐKETARTALÉK | 3 900 | 3 900 |
| 194 | a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (árszó) | 0 | 0 |
| 195 | b) egyéb | 3 900 | 3 900 |
| 196 | 11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK | 15 350 | 16 495 |
| 197 | 12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/-) | 71 071 | 79 332 |
| 198 | 13. LEKÖTÖTT TARTALÉK | 500 | 500 |
| 199 | 14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK | -5 425 | -6 197 |
| 200 | a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka | 538 | 4 495 |
| 201 | b) valós értékelés értékelési tartaléka | -5 963 | -10 692 |
| 202 | 15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-) | 8 261 | 10 301 |
| 203 | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN | 1 751 700 | 1 756 562 |
| 204 | Ebből: - rövid lejáratú kötelezettségek [1.a)+1.ba)+1.c)+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)] | 1 167 218 | 1 210 241 |
| 205 | - hosszú lejáratú kötelezettségek [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7] | 424 820 | 364 393 |
| 206 | - saját tőke 8-9+10+11+/-12+13+14+/-15) | 117 775 | 128 449 |

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

| Sor-szám | A tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|----------|--------------------------|-----------|-----------|
| a | b | c | d |
| 207 | Függő kötelezettségek | 505 433 | 609 573 |
| 208 | Jövőbeni kötelezettségek | 2 539 699 | 2 528 439 |
| 209 | Ellenőrző szám | 3 045 132 | 3 138 012 |

Keltezés: Budapest, 2010. február 17.

Dr. Patai Mihály
Vezérigazgató

Mag. Franz Wolfer
Pénzügyi igazgató

Statisztikai számjel:

1 0 3 2 5 7 3 7 6 4 1 9 1 1 4 0 1

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. 2009. DECEMBER 31.
EREDMÉNYKIMUTATÁS (PÉNZINTÉZETEK)

adatok M HUF

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|--------------|---|----------|---------|
| a | b | c | d |
| 01 | 1. KAPOTT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK | 114 927 | 131 833 |
| 02 | a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő ép -ok után kapott (járó) kamatbev. | 19 395 | 27 169 |
| 03 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | 1 575 | 2 707 |
| 04 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 05 | b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 95 532 | 104 664 |
| 06 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | 1 466 | 3 159 |
| 07 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 08 | 2. FIZETETT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK | 82 193 | 94 864 |
| 09 | Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak | 2 416 | 3 357 |
| 10 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 424 | 448 |
| 11 | KAMATKÜLÖNBÖZET (1- 2) | 32 734 | 36 969 |
| 12 | 3. BEVÉTELEK ÉRTÉKPAPÍROKBÓL | 758 | 35 |
| 13 | a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 |
| 14 | b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 |
| 15 | c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés) | 758 | 35 |
| 16 | 4. KAPOTT (JÁRÓ) JUTALÉK- ÉS DÍJBÉVÉTELEK | 23 695 | 24 985 |
| 17 | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből | 19 764 | 21 858 |
| 18 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | 52 | 104 |
| 19 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 180 | 88 |
| 20 | b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tev. bevételeit) | 3 931 | 3 127 |
| 21 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | 3 | 3 |
| 22 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 23 | 5. FIZETETT (FIZETENDŐ) JUTALÉK- ÉS DÍJRÁFORDÍTÁSOK | 9 451 | 9 714 |
| 24 | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból | 7 927 | 8 890 |
| 25 | Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak | | |
| 26 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 273 | 123 |
| 27 | b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tev. ráfordításait) | 1 524 | 824 |
| 28 | Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak | | |
| 29 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 30 | 6. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ EREDMÉNYE (6.a)-6.b)+6.c)-6.d]) | 26 244 | 20 084 |
| 31 | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből | 92 956 | 18 145 |
| 32 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | | |
| 33 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 34 | - értékelési különbözet | | |
| 35 | b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból | 66 028 | 1 401 |
| 36 | Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak | | |
| 37 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 38 | - értékelési különbözet | | |
| 39 | c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele) | 10 417 | 94 797 |
| 40 | Ebből: - kapcsoló vállalkozástól | | |
| 41 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 42 | - forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszalírása | | |
| 43 | - értékelési különbözet | | |
| 44 | d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) | 11 101 | 91 457 |
| 45 | Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak | | |
| 46 | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 47 | - forgatási célú értékpapírok értékesítése | | |
| 48 | - értékelési különbözet | | |

DIALÓG MARACANA Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap TÁJÉKOZTATÓJA

| Sor szám | A tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|----------|--|----------|---------|
| a | b | c | d |
| 49 | 7. EGYÉB BEVÉTELEK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL | 1 839 | 1 018 |
| 50 | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei | 869 | 549 |
| 51 | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 161 | 92 |
| 52 | - egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 53 | b) egyéb bevételek | 970 | 469 |
| 54 | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | | |
| 55 | - egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| 56 | - készletek értékvesztésének visszairása | | |
| 57 | 8. ÁLTALÁNOS IGAZGATÁSI KÖLTSÉGEK | 27 758 | 26 919 |
| 58 | a) személyi jellegű ráfordítások | 17 646 | 16 615 |
| 59 | aa) bérköltség | 12 076 | 11 352 |
| 60 | ab) személyi jellegű egyéb kifizetések | 1 223 | 1 332 |
| 61 | Ebből: - társadalombiztosítási költségek = nyugdíjjal kapcsolatos költségek | | |
| 62 | ac) bérjárulékok | 4 347 | 3 931 |
| 63 | Ebből: - társadalombiztosítási költségek = nyugdíjjal kapcsolatos költségek | | |
| 64 | b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások) | 10 112 | 10 304 |
| 65 | 9. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS | 3 393 | 3 243 |
| 66 | 10. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL | 4 450 | 4 255 |
| 67 | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai | 433 | 375 |
| 68 | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | | |
| 69 | - egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 70 | b) egyéb ráfordítások | 4 017 | 3 880 |
| 71 | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | | |
| 72 | - egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 73 | - készletek értékvesztése | | |
| 74 | 11. ÉRTÉKVESZTÉS KÖVETELÉSEK UTÁN ÉS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉKKÉPZÉS A FÜGGŐ ÉS BIZTOS (JÖVŐBENI) KÖTELEZETTSÉGEKRE | 15 607 | 35 032 |
| 75 | a) értékvesztés követelések után | 13 910 | 32 386 |
| 76 | b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 1 697 | 2 646 |
| 77 | 12. ÉRTÉKVESZTÉS VISSZAÍRÁSA KÖVETELÉSEK UTÁN ÉS KOCKÁZATI CÉLTART. FELHASZNÁLÁSA A FÜGGŐ ÉS BIZTOS (JÖVŐBENI) KÖTELEZETTSÉGEKRE | 8 576 | 9 293 |
| 78 | a) értékvesztés visszairása követelések után | 5 334 | 7 112 |
| 79 | b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 3 242 | 2 181 |
| 80 | 12/A. ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS ÉS FELHASZNÁLÁS KÜLÖNBÖZETE | -1 372 | 377 |
| 81 | 13. ÉRTÉKVESZTÉS A BEFEKTETÉSI CÉLÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, KAPCSOLT- ÉS EGYÉB RÉSZESEDESÉSI VISZONYBAN LÉVŐ VÁLLALKOZÁSBAN VALÓ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDESEK UTÁN | 0 | 0 |
| 82 | 14. ÉRTÉKVESZTÉS VISSZAÍRÁSA A BEFEKTETÉSI CÉLÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉP-K, KAPCSOLT- ÉS EGYÉB RÉSZESEDESÉSI VISZONYBAN LÉVŐ VÁLLALKOZÁSBAN VALÓ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDESEK UTÁN | 170 | 0 |
| 83 | 15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 31 985 | 13 598 |
| 84 | Ebből: - pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [1-2+3+4-5+/-6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14] | 31 549 | 13 424 |
| 85 | - nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [7.a-10.a] | 436 | 174 |
| 86 | 16. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK | 0 | 0 |
| 87 | 17. RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK | 1 | 2 |
| 88 | 18. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (16-17) | -1 | -2 |
| 89 | 19. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-15+/-18) | 31 984 | 13 596 |
| 90 | 20. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG | 6 139 | 2 150 |
| 91 | 21. ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-19-20) | 25 845 | 11 446 |
| 92 | 22. ÁLTALÁNOS TARTALÉKKÉPZÉS, FELHASZNÁLÁS (+/-) | -2 584 | -1 145 |
| 93 | 23. EREDMÉNYTARTALÉK IGÉNYBEVÉTELE OSZTALÉKRA, RÉSZESEDESRE | 0 | 0 |
| 94 | 24. JÓVÁHAGYOTT OSZTALÉK ÉS RÉSZESEDES | 15 000 | 0 |
| 95 | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 15 000 | |
| 96 | - egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak | | |
| 97 | 25. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-21+/-22+23-24) | 8 261 | 10 301 |

Keltetés: Budapest, 2010. február 17.

Dr. Patai Mihály
Vezérigazgató

Mag. Franz Wolfger
Pénzügyi igazgató



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

Elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. (továbbiakban „a Bank”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.756.562 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 10.301 M Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között észszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései észszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az UniCredit Bank Hungary Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. február 17.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamrai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Dr. Eperjesi Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003161



4. Mellékelet- Alapkezelő: Mérleg, eredménykimutatás, Könyvvizsgálói jelentés

MÉRLEG 'A' változat
Eszközök (aktívák)

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel: 14044955-6630-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

| | | Ezer Ft-ban | | |
|---------|---|---------------|-------------------------|---------------|
| Sorszám | Megnevezés | Előző év | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
| 1. | A. Befektetett eszközök (02+10+18.sor) | 20 762 | 0 | 16 661 |
| 2. | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09.sorok) | 5 814 | 0 | 4 583 |
| 3. | Alapítás átszervezés aktivált értéke | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Vagyoni értékű jogok | 548 | 0 | 235 |
| 6. | Szellemi termékek | 5 266 | 0 | 4 348 |
| 7. | Üzleti vagy cégérték | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Immateriális javakra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Immateriális javak érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 10. | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17.sorok) | 14 948 | 0 | 12 078 |
| 11. | Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 0 | 0 | 0 |
| 12. | Műszaki berendezések és gépek | 0 | 0 | 0 |
| 13. | Egyéb berendezések és felszerelések | 14 948 | 0 | 12 078 |
| 14. | Tenyészállatok | 0 | 0 | 0 |
| 15. | Beruházások, felújítások | 0 | 0 | 0 |
| 16. | Beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 17. | Tárgyi eszközök érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 18. | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25.sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 19. | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 0 | 0 | 0 |
| 20. | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | 0 | 0 | 0 |
| 21. | Egyéb tartós részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 22. | Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | 0 | 0 | 0 |
| 23. | Egyéb tartósan adott kölcsönök | 0 | 0 | 0 |
| 24. | Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 0 | 0 | 0 |
| 25. | Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.
DIALÓG
 BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
 I.
 1034 Budapest, Kecské utca 23.
 Adószám: 14044955-1-43


 Szöllösi Ferenc
 vállalkozás vezetője (képviselője)

MÉRLEG 'A' változat
Eszközök (aktívák)

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel: 14044955-6630-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

| Sorszám | Megnevezés | Ezer Ft-ban | | |
|---------|--|---------------|-------------------------|---------------|
| | | Előző év | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
| 26. | B. Forgóeszközök (27+34+40+45.sor) | 62 110 | 0 | 65 071 |
| 27. | I. KÉSZLETEK (28-33.sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 28. | Anyagok | 0 | 0 | 0 |
| 29. | Befejezetlen termelés és félkész termékek | 0 | 0 | 0 |
| 30. | Növények, hizó és egyéb állatok | 0 | 0 | 0 |
| 31. | Késztermékek | 0 | 0 | 0 |
| 32. | Áruk | 0 | 0 | 0 |
| 33. | Készletekre adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 34. | II. KÖVETELÉSEK (35-39.sorok) | 702 | 0 | 28 483 |
| 35. | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 543 | 0 | 28 465 |
| 36. | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 37. | Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 38. | Váltókövetelések | 0 | 0 | 0 |
| 39. | Egyéb követelések | 159 | 0 | 18 |
| 40. | III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44.sorok) | 49 597 | 0 | 29 624 |
| 41. | Részesedés kapcsolt vállalkozásban | 0 | 0 | 0 |
| 42. | Egyéb részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 43. | Saját részvények, saját üzletrészek | 0 | 0 | 0 |
| 44. | Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 49 597 | 0 | 29 624 |
| 45. | IV. PÉNZESZKÖZÖK (46-47.sorok) | 11 811 | 0 | 6 964 |
| 46. | Pénztár, csekkek | 6 | 0 | 78 |
| 47. | Bankbetétek | 11 805 | 0 | 6 886 |
| 48. | C. Aktív időbeli elhatárolások (49-51.sorok) | 675 | 0 | 175 |
| 49. | Bevételek aktív időbeli elhatárolásai | 35 | 0 | 70 |
| 50. | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásai | 640 | 0 | 105 |
| 51. | Holasztott ráfordítások összesen | 0 | 0 | 0 |
| 52. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+26+48.sor) | 83 547 | 0 | 81 907 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.
DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
1.
1034 Budapest, Kecské utca 23.
Adószám: 14044955-1-43


Szöllösi Ferenc
vállalkozás vezetője (képviselője)

MÉRLEG 'A' változat

Források (passzívák)

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel: 14044955-6630-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

Ezer Ft-ban

| Sorszám | Megnevezés | Előző év | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
|---------|--|----------|-------------------------|---------|
| 53. | D. Saját tőke (54+56+57+58+59+60+61.sorok) | 71 765 | 0 | 61 125 |
| 54. | D.I. JEGYZETT TŐKE | 100 000 | 0 | 100 000 |
| 55. | 54.sorból: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken | 0 | 0 | 0 |
| 56. | D.II. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE | 0 | 0 | 0 |
| 57. | D.III. TŐKETARTALÉK | 10 000 | 0 | 10 000 |
| 58. | D.IV. EREDMÉNYTARTALÉK | -1 568 | 0 | -38 235 |
| 59. | D.V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | 0 | 0 | 0 |
| 60. | D.VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK | 0 | 0 | 0 |
| 61. | D.VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | -36 667 | 0 | -10 640 |
| 62. | E. Céltartalékok (63-65.sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 63. | Céltartalék a várható kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 64. | Céltartalék a jövőbeni költségekre | 0 | 0 | 0 |
| 65. | Egyéb céltartalék | 0 | 0 | 0 |
| 66. | F. Kötelezettségek (67+71+80.sorok) | 11 018 | 0 | 17 236 |
| 67. | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68-70.sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 68. | Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 69. | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 70. | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | 0 | 0 | 0 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.



Szöllösi Ferenc
vállalkozás vezetője (képviselője)

DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
1034 Budapest, Kécske utca 23.
Adószám: 14044955-1-43

MÉRLEG 'A' változat

Források (passzívák)

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel: 14044955-6630-114-01


Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

| Sorszám | Megnevezés | Ezer Ft-ban | | |
|------------|---|---------------|-------------------------|---------------|
| | | Előző év | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
| 71. | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72-79.sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 72. | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | 0 | 0 | 0 |
| 73. | Átváltoztatható kötvények | 0 | 0 | 0 |
| 74. | Tartozások kötvénykibocsátásból | 0 | 0 | 0 |
| 75. | Beruházási és fejlesztési hitelek | 0 | 0 | 0 |
| 76. | Egyéb hosszú lejáratú hitelek | 0 | 0 | 0 |
| 77. | Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 78. | Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 79. | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 80. | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81-89.sorok) | 11 018 | 0 | 17 236 |
| 81. | Rövid lejáratú kölcsönök | 0 | 0 | 0 |
| 82. | 81.sorból: az átváltoztatható kötvények | 0 | 0 | 0 |
| 83. | Rövid lejáratú hitelek | 96 | 0 | 188 |
| 84. | Vevőktől kapott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 85. | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 1 616 | 0 | 9 968 |
| 86. | Váltótartozások | 0 | 0 | 0 |
| 87. | Rövid lejáratú köt-ek kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 88. | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 89. | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 9 306 | 0 | 7 080 |
| 90. | G. Passzív időbeli elhatárolások (91-93.sorok) | 764 | 0 | 3 546 |
| 91. | Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 | 0 |
| 92. | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 764 | 0 | 3 546 |
| 93. | Halasztott bevételek | 0 | 0 | 0 |
| 94. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53+62+66+90.sor) | 83 547 | 0 | 81 907 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.
DIALÓG
 BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
 1.
 1034 Budapest, Kocska utca 23.
 Adószám: 14044955-1-43


 Szöllösi Ferenc
 vállalkozás vezetője (képviselője)

**Összköltség eljárással készített
eredménykimutatás
'A' változat**

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statilisztikai számjel: 14044955-6630-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

| Sorszám | Megnevezés | Ezer Ft-ban | | |
|------------|---|----------------|-------------------------|----------------|
| | | Előző év | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
| 1. | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 9 822 | 0 | 61 155 |
| 2. | Export értékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 | 0 |
| I. | ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02.) | 9 822 | 0 | 61 155 |
| 3. | Saját termelésű készletek állomány változása | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | 0 | 0 | 0 |
| II. | AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE(03+04.) | 0 | 0 | 0 |
| III. | Egyéb bevételek | 4 569 | 0 | 67 |
| | III.sorból: visszairt értékvesztés | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Anyagköltség | 2 635 | 0 | 1 895 |
| 6. | Igénybevett szolgáltatások értéke | 22 653 | 0 | 28 469 |
| 7. | Egyéb szolgáltatások értéke | 8 741 | 0 | 4 243 |
| 8. | Eladott áruk beszerzési értéke | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 2 160 | 0 | 20 510 |
| IV. | ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09.) | 36 189 | 0 | 55 117 |
| 10. | Béreköltség | 8 014 | 0 | 8 820 |
| 11. | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 884 | 0 | 1 336 |
| 12. | Bérfelrakások | 2 765 | 0 | 2 877 |
| V. | SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12.) | 11 663 | 0 | 13 033 |
| VI. | Értékcsökkenési leírás | 5 023 | 0 | 4 886 |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 3 252 | 0 | 1 197 |
| | VII. sorból: értékvesztés | 0 | 0 | 0 |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII.) | -41 736 | 0 | -13 011 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.
DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
1034 Budapest, Kocsis utca 23.
Adószám: 14044955-1-43



Szöllösi Ferenc
vállalkozás vezetője (képviselője)

**Összköltség eljárással készített
eredménykimutatás
'A' változat**

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statistikai számjel: 14044955-6630-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-045744

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2009-12-31

| Sorszám | Megnevezés | Előző év | Ezer Ft-ban | |
|--------------|--|----------------|-------------------------|----------------|
| | | | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév |
| 13. | Kapott osztalék és részesedés | 0 | 0 | 0 |
| | 13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | 0 | 0 |
| 14. | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | 0 | 0 | 0 |
| | 14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | 0 | 0 |
| 15. | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 0 | 0 | 0 |
| | 15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | 0 | 0 |
| 16. | Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 4 909 | 0 | 2 622 |
| | 16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | 0 | 0 |
| 17. | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 419 | 0 | 391 |
| VIII. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17.) | 5 328 | 0 | 3 013 |
| 18. | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | 0 | 0 | 0 |
| | 18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | 0 | 0 |
| 19. | Fizetendő kamatok és kamatjellegű kifizetések | 176 | 0 | 1 |
| | 19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | 0 | 0 |
| 20. | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesztése | 0 | 0 | 0 |
| 21. | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 27 | 0 | 501 |
| IX. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21.) | 203 | 0 | 502 |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.) | 5 125 | 0 | 2 511 |
| C. | SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (A+B.) | -36 611 | 0 | -10 500 |
| X. | Rendkívüli bevételek | 0 | 0 | 0 |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| D. | RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI.) | 0 | 0 | 0 |
| E. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C+D.) | -36 611 | 0 | -10 500 |
| XII. | ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG | 56 | 0 | 140 |
| F. | ADÓZOTT EREDMÉNY (E-XII.) | -36 667 | 0 | -10 640 |
| 22. | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | 0 | 0 | 0 |
| 23. | Fizetett (jövőhagyott) osztalék és részesedés | 0 | 0 | 0 |
| G. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (F+22-23.) | -36 667 | 0 | -10 640 |

Keltetés: Budapest, 2010-03-04

P.H.
DIALÓG
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
1034 Budapest, Kocsabir utca 23.
Adószám: 14044955-1-43

Szöllősi Ferenc
vállalkozás vezetője (képviselője)

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt
1034 Budapest, Kecse u. 23.
Cégjegyzék szám : 01-10-045744

MOORE STEPHENS
HUNGARY

MOORE STEPHENS WAGNER KFT

Könyvvizsgáló cég székhelye : 2900, Komárom Erdélyi u. 4.
Nyilvántartásba-vételi szám : 000581

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Dialóg Zrt részvényeseinek

Elvégeztük a Dialóg Zrt mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 81 907 E Ft, a mérleg szerinti eredmény -10 640 E Ft veszteség -, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.


Záradék (vélemény)


A könyvvizsgálat során a Dialóg Zrt éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Dialóg Zrt 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy mint az a mellékelt mérlegből kitűnik, a társaság saját tőkéje a veszteséges gazdálkodás következtében az alaptőke kétharmada alá csökkent, mely a 2006. évi IV. törvény 245. paragrafusa szerint haladéktalanul közgyűlés összehívására kötelezi az igazgatóságot a szükséges intézkedések megtétele céljából.

Komárom, 2010. március 04.

MOORE STEPHENS WAGNER
AUDITORS & CONSULTANTS
MEMBER FIRM OF MOORE STEPHENS INTERNATIONAL LTD


Wágner Vilmos
Moore Stephens Wagner Kft.
Ügyvezető Igazgató


Wágner Vilmos
kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai szám : 000331