

Féléves jelentés 2013

DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-319

PSZÁF engedélyszám: E-III/110.757/2009

ISIN kód: HU0000707732

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alap
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
Besorolása:	Nemzetközi, Származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap
Alapkezelő:	DIALÓG Alapkezelő Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 3/B.)
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 2096, Üröm, Pillangó u. 12) – Szovics Zsolt /005784
Vezető Forgalmazó:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Alforgalmazó:	Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.) Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) ERSTE Bank Hungary Nyrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde), kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.erstebroker.hu) nem rendelkezik eltérően SPB Befektetési Zrt. székhelye (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.) Hungária Értékpapír Zrt. székhelye (2700 Cegléd Rákóczi út 30.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2012.12.28.		2013.06.28.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	638 807 681	36,30	685 505 393	26,43
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 140 467 674	64,80	1 929 165 782	74,38
Származékos ügyletek	16 478 240	0,94	-402 204	-0,02
Egyéb eszközök		0,00	405 388	0,02
Összes eszköz	1 795 753 595	102,03	2 614 674 359	100,81
Kötelezettségek	-35 782 282	-2,03	-21 073 517	-0,81
Nettó eszközérték	1 759 971 290	100,00	2 593 600 842	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.06.28.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Származtatott Deviza Alap	A	HUF	HU0000707732	1 428 998 332	2 014 909 784

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.06.28.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Származtatott Deviza Alap	A	HUF	HU0000707732	1.2316	1.2872

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.06.28.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	970 935 535	85,13	677 513 399	35,12
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			973 099 619	50,44
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	106 929 339	9,38	71 725 343	3,72

Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	62 602 800	5,49	66 303 600	3,44
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok			140 523 820	7,28
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 140 467 674	100,00	1 929 165 782	100,00
Értékpapírok összesen	1 140 467 674	100,00	1 929 165 782	100,00

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

A befektetési politika szerint fordulónapon az eszközök között a bankbetétek aránya tovább csökkent 36 %-ról 26 %-ra csökkent a nyitó adatokhoz képest. Az értékpapír eszközosztályon belül –hasonlóan az előző időszakhoz- 85 % körül van az államkötvények illetve az állami garanciával ellátott a kötvények aránya köszönhetően az MNB kötvények és az euróban kibocsátott államkötvények megnövekedésének, a vállalati kötvények között 7,28 %-ra nőtt a nem hazai kibocsátású eszközök aránya. Nulla közeli állapotban a tőkeáttételes devizapozíciók eredménytartalma.

Budapest, 2013. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.