

Féléves jelentés 2014

DIALÓG Likviditási Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-267
PSZÁF engedélyszám: E-III/110.628-2/2008
ISIN kód: HU0000706494 –A sorozat
ISIN kód: HU0000713367 –I sorozat

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

Tárgydőszak: 2014.01.01.- 2014.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Likviditási 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:	Likviditási 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.) Commerzbank Zrt. (1054 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) 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.)

Az „I sorozat” forgalmazása kizárólag a Concorde Értékpapír Zrt.-nél történik

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2013.12.30.		2014.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	226 775 722	4,69	4 653 731	0,11
Repo				
Átruházható értékpapírok	4 608 904 425	95,40	4 190 149 750	100,00
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök	73 119 494	1,51		0,00
Összes eszköz	4 908 799 641	101,60	4 194 803 481	100,11
Kötelezettségek	-18 470 987	-0,38	-11 094 977	-0,26
Nettó eszközérték	4 831 388 411	100,00	4 190 209 004	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2013.12.30.	2014.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	A	HUF	HU0000706494	3 490 971 112	2 999 848 216
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	I	HUF	HU0000713367	0	1 000 000

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2013.12.30.	2014.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	A	HUF	HU0000706494	1.384	1.3965
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	I	HUF	HU0000713367	1.000	1.0068

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2013.12.30.		2014.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				

Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	2 959 908 475	64,22	3 540 523 500	84,50
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	1 648 995 950	35,78	649 626 250	15,50
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	4 608 904 425	100,00	4 190 149 750	100,00
Értékpapírok összesen	4 608 904 425	100,00	4 190 149 750	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2014.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	72 563 132
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	19 924 056
d) a letétkezelő díjai	1 992 571
e) egyéb díjak és adók	3 194 158
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	1 189 360 932
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	8 284 742
j) minden egyéb változás	

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

A Sorozat					
Dátum	Nettó eszközérték	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	Éves Hozam	Benchmark	
2010.12.31	1 386 650 818	1,2006	4,44%	5,54%	
2011.12.31	1 765 215 082	1,2611	5,04%	5,73%	
2012.12.31	2 792 503 990	1,3388	6,16%	7,49%	
2013.12.31	5 085 658 660	1,384	3,38%	4,70%	
2014.06.30	4 189 202 165	1,3965	0,9%*	1,47%*	

I Sorozat					
Dátum	Nettó eszközérték	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	Éves Hozam	Benchmark	
2014.06.30	1 006 839	1,0068	0,68%*	1,47%*	

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap származtatott ügyleteket (megfelelve az Alap Kezelési Szabályzatában leírtaknak) nem kötött 2014-ben.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2014 első félévben.

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

Az Alap befektetési politikája nem változott az év során

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

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött tőkeáttételes ügyletet

Budapest, 2014. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt

