

Éves jelentés 2013

DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-395
PSZÁF engedélyszám: EN-III/TTE-339/2010
ISIN kód: HU0000709241 – A sorozat
ISIN kód: HU0000713375 – EUR sorozat

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

Tárgyidőszak: 2014.01.01.- 2014.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Octopus 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.) Raiffeisen Bank (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

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 NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	246 986 268	10,83	294 335 557	6,01
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 112 085 944	92,65	4 788 524 602	97,80
Származékos ügyletek	-26 150 952	-1,15	-99 018 094	-2,02
Egyéb eszközök	16 068 499	0,70	51 621 804	1,05
Összes eszköz	2 348 989 759	103,05	5 035 463 869	102,84
Kötelezettségek	-53 391 031	-2,34	-107 298 004	-2,19
Nettó eszközérték	2 279 530 224	100,00	4 896 403 537	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 Octopus Származtatott Alap	A	HUF	HU0000709241	1 880 384 533	3 795 681 997
Dialóg Octopus Származtatott Alap	B	EUR	HU0000713375		37 907 662

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 Octopus Származtatott Alap	A	HUF	HU0000709241	1.2123	1.2575
Dialóg Octopus Származtatott Alap	B	EUR	HU0000713375		0.010508

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 (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	15 117 117	0,72		
Részvény - Belföld - Biztosítók és Nyugdíjpénztárak			15 750 000	0,33
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	238 024 965	11,27	453 623 550	9,47
Részvény - GMU	77 887 129	3,69	308 528 359	6,44
Részvény - Egyéb külföld	66 307 427	3,14	207 600 705	4,34
Pénzügyi derivatívák -			40 350 113	0,84

külföld				
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	397 336 638	18,81	1 025 852 727	21,42
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	25 277 725	1,20	169 405 990	3,54
Egyéb átruházható értékpapírok	25 277 725	1,20	169 405 990	3,54
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	159 688 857	7,56	797 668 000	16,66
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	1 014 547 701	48,04	873 985 195	18,25
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok			218 233 629	4,56
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők			46 852 737	0,98
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	514 924 173	24,38	1 656 352 298	34,59
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	310 850	0,01	174 026	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 689 471 582	79,99	3 593 265 884	75,04
Értékpapírok összesen	2 112 085 944	100,00	4 788 524 602	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	177 875 203
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	32 855 944
d) a letétkezelő díjai	1 432 190
e) egyéb díjak és adók	3 647 445
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	1 002 567 170
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	93 489 092
j) minden egyéb változás	

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

HUF Sorozat

Dátum	Nettó eszközérték	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		Éves Hozam	Benchmark
2010.12.31	650 994 535		1,0281	2,81%	1,56%
2011.12.31	1 974 950 404		0,9325	-9,30%	5,73%
2012.12.31	1 335 170 107		1,0543	13,06%	7,49%
2013.12.31	2 313 338 953		1,2134	15,09%	4,67%
2014.06.30	4 773 166 611		1,2575	3,63%*	1,47%*

EUR Sorozat

2014.06.30	398 335,14 EUR	0,010508	5,08%*	1,47%*
------------	----------------	----------	--------	--------

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap származtatott ügyleteket (megfelelve az Alap Kezelési Szabályzatában leírtaknak) többfajta instrumentumokra kötött 2014-ben,

Devizapárookra fedezeti jelleggel (EURHUF, USDHUF, GBPHUF)

Devizapárookra spekulatív jelleggel (EURCHF, USDJPY)

Tőzsdeindexekre spekulatív jelleggel (DAX, SP500)

Az alábbi nyitott pozíciók voltak a portfolióban 2014.06.30-án:

Ügylet	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF CFD Eladás	400 000	227,000	226,3800	248 000	HUF	2014.06.30.
USD/HUF CFD Eladás	400 000	224,965	226,3800	-566 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	700 000	308,282	309,3800	-768 600	HUF	2014.06.30.
USD/HUF CFD Eladás	400 000	226,440	226,3800	24 000	HUF	2014.06.30.
GBP/HUF CFD Eladás	200 000	385,290	386,3800	-218 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	200 000	293,602	309,3800	-3 155 600	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	200 000	296,327	309,3800	-2 610 600	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	60 000	297,550	309,3800	-709 800	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	750 000	304,810	309,3800	-3 427 500	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	500 000	305,570	309,3800	-1 905 000	HUF	2014.06.30.
USD/HUF CFD Eladás	550 000	225,820	226,3800	-308 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	500 000	300,070	309,3800	-4 655 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	200 000	296,000	309,3800	-2 676 000	HUF	2014.06.30.
EUR/CHF CFD Vétel	500 000	1,236	1,2151	-2 617 009	HUF	2014.06.30.
EUR/CHF CFD Vétel	485 000	1,238	1,2151	-2 850 918	HUF	2014.06.30.
EUR/CHF CFD Vétel	350 000	1,222	1,2151	-580 753	HUF	2014.06.30.
EUR/CHF CFD Vétel	330 000	1,206	1,2151	794 253	HUF	2014.06.30.
EUR/CHF CFD Vétel	450 000	1,204	1,2151	1 245 769	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	250 000	285,200	309,3800	-6 045 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	360 000	289,151	309,3800	-7 282 440	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	70 000	298,440	309,3800	-765 800	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	90 000	297,323	309,3800	-1 085 130	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	250 000	298,270	309,3800	-2 777 500	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	100 000	298,660	309,3800	-1 072 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	240 000	301,020	309,3800	-2 006 400	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	100 000	302,750	309,3800	-663 000	HUF	2014.06.30.
USD/JPY CFD Vétel	500 000	104,343	101,3702	-3 319 394	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	300 000	306,490	309,3800	-867 000	HUF	2014.06.30.
USD/HUF CFD Eladás	300 000	223,860	226,3800	-756 000	HUF	2014.06.30.
GBP/HUF CFD Eladás	70 000	370,450	386,3800	-1 115 100	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	350 000	306,900	309,3800	-868 000	HUF	2014.06.30.
EUR/HUF CFD Eladás	350 000	309,350	309,3800	-10 500	HUF	2014.06.30.
USD/HUF CFD Eladás	175 000	226,300	226,3800	-14 000	HUF	2014.06.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás	20	9 556,800	9 858,6900	-1 867 975	HUF	2014.06.30.

SP500 Cash-USD Eladás	50	1 878,000	1 962,7660	-959 466	HUF	2014.06.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás	25	7 905,500	9 858,6900	-15 106 948	HUF	2014.06.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás	20	8 258,000	9 858,6900	-9 904 429	HUF	2014.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	101	1 405,900	1 962,7660	-12 732 396	HUF	2014.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	50	1 800,400	1 962,7660	-1 837 821	HUF	2014.06.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás	30	9 952,500	9 858,6900	870 688	HUF	2014.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	50	1 946,000	1 962,7660	-189 774	HUF	2014.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	60	1 675,200	1 962,7660	-3 905 951	HUF	2014.06.30.
Összesen				-99 018 094	HUF	2014.06.30.

VIII. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA

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. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE 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

	összeg	deviza	Tőkeáttétel %
Nettó eszközérték (NAV)	4 928 142 106	HUF	100,00
Származékos ügyletek	3 527 954 516	HUF	71,59
Nettó pozíció / tőkeáttétel	6 247 988 618	HUF	126,78
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	6 247 988 618	HUF	126,78

Tőkeáttétel maximális nagysága a Kezelési Szabályzatban leírtaknak megfelelően 200 % lehet.

Budapest, 2014. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.