

Féléves jelentés 2015

DIALÓG Konvergencia Részvény Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1111-269
MNB engedélyszám: E-III/110.631-3/2008
ISIN kód: HU0000706528

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

Tárgydőszak: 2015.01.01.- 2015.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Konvergencia Részvény 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:	Hazai, közép-kelet európai részvénytúlsúlyos 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.) 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.) 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	2014.12.31.		2015.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	152 705 970	36,32	28 122 416	12,58
Repo				
Átruházható értékpapírok	268 633 831	63,89	195 907 357	87,65
Származékos ügyletek			-1 096 200	-0,49
Egyéb eszközök	356 107	0,08	1 503 406	0,67
Összes eszköz	421 695 908	100,29	224 436 979	100,42
Kötelezettségek	-1 206 895	-0,29	-930 158	-0,42
Nettó eszközérték	420 489 006	100,00	223 506 821	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	526 997 520	263 486 730

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	0.7979	0.8483

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2014.12.31.		2015.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	22 866 000	8,51	16 800 000	8,58
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	50 166 620	18,67	21 965 000	11,21
Részvény - GMÜ	55 273 168	20,58	42 655 691	21,77
Részvény - Egyéb külföld	136 295 661	50,74	100 363 588	51,23
GMÜ nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	4 032 382	1,50	4 139 048	2,11
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	268 633 831	100,00	185 923 327	94,90
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható				

értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás			9 984 030	5,10
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			9 984 030	5,10
Értékpapírok összesen	268 633 831	100,00	195 907 357	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2015.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	-32 656 962
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	2 378 653
d) a letétkezelő díjai	193 164
e) egyéb díjak és adók	1 922 350
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-40 043 066
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	-74 432 260
j) minden egyéb változás	0

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

Dátum	Nettó eszközérték	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	Éves Hozam	Benchmark
2010.12.31	1 078 267 143	1,1392	15,35%	22,10%
2011.12.31	1 054 681 317	0,867	-23,89%	-12,11%
2012.12.31	680 598 793	0,8988	3,67%	12,22%
2013.12.31	358 238 905	0,8861	-1,41%	-6,16%
2014.12.31	420 489 006	0,7979	-9,95%	-0,23%
2015.06.30	223 506 821	0,8483	*6,32%	*7,40%

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap a származtatott ügyleteket (EUR/HUF eladás) kizárólag fedezeti céllal (megfelelve az Alap Tájékoztatójában leírtaknak csak a részvényportfólió EUR kitettségére) kötött 2015-ben.

Az alábbi nyitott pozíciók voltak a portfólióban 2015.06.30-án:

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF CFD Eladás		180 000	308,950	315,0400	-1 096 200	HUF	2015.06.30.
Összesen					-1 096 200	HUF	2015.06.30.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2015 első félévben.

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

Az Alap befektetési politikája nem változott az év során

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

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	Tőkeáttétel %
Nettó eszközérték (NAV)	223 881 832	HUF	100,00
Származékos ügyletek	56 707 200	HUF	25,33
Nettó pozíció / tőkeáttétel	224 661 978	HUF	100,35
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	224 661 978	HUF	100,35

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

Budapest, 2015. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt