

Féléves jelentés 2016

DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1111-395
MNB 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: 2016.01.01.- 2016.06.30.

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) – Liptákné Oláh Éva/004383
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.) 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	2015.12.31.		2016.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	139 280 528	6,62	174 201 795	13,81
Repo	0	0,00		
Átruházható értékpapírok	1 989 489 026	94,63	1 108 227 699	87,85
Származékos ügyletek	-20 724 935	-0,99	-19 433 501	-1,54
Egyéb eszközök	-17 819	0,00	22 632 517	1,79
Összes eszköz	2 108 026 800	100,26	1 285 628 510	101,91
Kötelezettségek	-5 427 912	-0,26	-24 131 179	-1,26
Nettó eszközérték	2 102 598 888	100,00	1 261 497 338	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2015.12.31.	2016.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Octopus Származtatott Alap	A	HUF	HU0000709241	2 042 766 170	1 276 279 768
Dialóg Octopus Származtatott Alap	B	EUR	HU0000713375	17 743 501	13 266 066

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2015.12.31.	2016.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Octopus Származtatott Alap	A	HUF	HU0000709241	1.0066	0.9625
Dialóg Octopus Származtatott Alap	B	EUR	HU0000713375	0.008327	0.007882

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2015.12.31.		2016.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	24 000 000	1,21	0	0,00
Részvény - Belföld - Biztosítók és Nyugdíjpénztárak	0	0,00	0	0,00
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	185 535 500	9,32	123 435 000	11,14
Részvény - GMU	418 998 538	21,06	254 955 924	23,01
Részvény - Egyéb külföld	161 918 711	8,14	161 778 059	14,60
GMU nem pénzügyi alapok	77 559 824	3,90	23 718 323	2,14

befektetési jegyei				
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	182 164 956	9,16	83 749 519	7,56
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	1 050 177 529	36,35	647 636 826	58,44
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0		0	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0		0	
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	74 516 673	3,75	63 884 667	5,76
Egyéb átruházható értékpapírok	74 516 673	3,75	63 884 667	5,76
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	343 881 075	17,29	218 707 686	19,73
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	0	0,00	0	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	155 280 748	7,81	0	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	135 656 655	6,82	66 025 593	5,96
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	58 973 647	2,96	0	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	0	0,00	0	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	171 002 699	8,60	111 972 927	10,10
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	864 794 824	43,47	396 706 206	35,80
Értékpapírok összesen	1 989 489 026	100,00	1 108 227 699	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2016.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	-131 408 406
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	13 559 876
d) a letétkezelő díjai	705 817
e) egyéb díjak és adók	6 335 631
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-61 358 208
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	-225 627 894
j) minden egyéb változás	

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK 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%	
2014.12.31	4 348 011 941	1,1566	-4,68%	2,46%	
2015.12.31	2 056 333 143	1,0066	-12,97%	1,24%	
2016.06.30	1 228 438 845	0,9625	*-4,38%	*0,41%	
EUR Sorozat					
2014.12.31	685 476,64	0,009442	-5,58%	-1,44%	
2015.12.31	147 757,23	0,008327	-11,81%	2,41%	
2016.06.30	104 562,54	0,007882	*-5,34%	*-0,55%	

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap származtatott ügyleteket (megfelelve az Alap Kezelési Szabályzatában leírtaknak) többfajta instrumentumokra kötött 2016 első félévben:

Devizapárookra fedezeti jelleggel (EURHUF, USDHUF, GBPHUF)

Tőzsdeindexekre fedezeti jelleggel (DAX, SP500)

Az alábbi nyitott pozíciók voltak a portfolióban 2016.06.30-án:

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	200	1 946,380	2 098,8600	-8 669 708	HUF	2016.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	200	1 885,500	2 098,8600	-12 131 223	HUF	2016.06.30.
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	100	2 020,210	2 098,8600	-2 235 941	HUF	2016.06.30.
EURHUF 2016 december Eladás	2016.12.15.	1 000	320,000	316,9700	3 030 000	HUF	2016.06.30.

GBPHUF 2016 december Eladás	2016.12.15.	250	438,080	381,1500	14 232 500	HUF	2016.06.30.
USDHUF 2016 december Eladás	2016.12.15.	1 000	288,300	283,3800	4 920 000	HUF	2016.06.30.
GBPHUF 2016 december Eladás	2016.12.15.	100	413,000	381,1500	3 185 000	HUF	2016.06.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás	2050.12.31.	30	10 060,000	9 680,0900	3 603 370	HUF	2016.06.30.
Összesen					-19 433 501	HUF	2016.06.30.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2016 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

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	1 264 410 462	HUF	100,00
Származékos ügyletek	1 123 908 672	HUF	88,89
Nettó pozíció / tőkeáttétel	1 741 547 833	HUF	137,74
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	1 707 018 631	HUF	135,01

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

A Kbtv 128 § alapján ezúton tájékoztatjuk Befektetőinket, hogy 2016-ban illikvid eszközök elkülönítésére nem került sor.

Budapest, 2016. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.