

Féléves jelentés 2016

DIALÓG Likviditási Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1111-267

MNB 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.

Tárgyidőszak: 2016.01.01.- 2016.06.30.

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) – 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, Portfólió 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.)

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	2015.12.31.		2016.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	209 660 582	13,94	25 234 890	1,66
Repo	0	0,00		
Átruházható értékpapírok	1 296 574 284	86,19	1 492 647 542	98,42
Származékos ügyletek	0	0,00		
Egyéb eszközök	0	0,00		0,00
Összes eszköz	1 506 234 866	100,13	1 517 882 432	100,08
Kötelezettségek	-1 930 509	-0,13	-1 242 772	-0,08
Nettó eszközérték	1 504 304 357	100,00	1 516 639 672	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 Likviditási Befektetési Alap	A	HUF	HU0000706494	1 069 725 224	1 076 950 783
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	I	HUF	HU0000713367	1 014 137	1 014 137

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 Likviditási Befektetési Alap	A	HUF	HU0000706494	1.4053	1.4073
Dialóg Likviditási Befektetési Alap	I	HUF	HU0000713367	1.0185	1.0202

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 (%)
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	1 296 574 284	100,00	1 421 605 272	95,24
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	0	0,00	71 042 270	4,76
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 296 574 284	100,00	1 492 647 542	100,00
Értékpapírok összesen	1 296 574 284	100,00	1 492 647 542	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	152 064
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	952 406
d) a letétkezelő díjai	272 122
e) egyéb díjak és adók	1 514 249
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	438 674 763
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	4 986 024
j) minden egyéb változás	

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

A Sorozat		Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték			
Dátum	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%	
2014.12.31	2 101 395 983	1,402	1,30%	2,46%	
2015.12.31	1 503 271 459	1,4053	0,24%	1,17%	
2016.06.30	1 515 605 031	1,4073	*0,14%	*0,42%	
I Sorozat					
2014.12.31	1 026 417	1,0121	1,21%	1,87%	
2015.12.31	1 032 898	1,0185	0,63%	1,17%	
2016.06.30	1 034 641	1,0202	*0,17%	*0,42%	

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap származtatott ügyleteket (megfelelve az Alap Kezelési Szabályzatában leírtaknak) nem kötött 2016 első félévben.

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

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

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött tőkeáttételes ügyletet

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

Budapest, 2016. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.