

## Féléves jelentés 2015

# DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1111-319  
MNB engedélyszám: E-III/110.757/2009  
ISIN kód: HU0000707732

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

Tárgyidőszak: 2015.01.01.- 2015.06.30.

### Általános adatok:

|                      |  |
|----------------------|--|
| Az Alap megnevezése: | DIALÓG 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.)<br>Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)<br>ERSTE Bank Hungary Nyrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz<br>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<br>SPB Befektetési Zrt. székhelye (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.)<br>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 NEE százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEE százalékában (%) |
| Banki egyenlegek         | 380 847 969          | 49,26                  | 10 603 929           | 18,74                  |
| Repo                     |                      |                        |                      |                        |
| Átruházható értékpapírok | 456 194 078          | 59,01                  | 46 978 356           | 83,01                  |
| Származékos ügyletek     | -60 563 003          | -7,83                  |                      |                        |
| Egyéb eszközök           |                      | 0,00                   |                      |                        |
| Összes eszköz            | 776 479 044          | 100,44                 | 57 582 285           | 101,74                 |
| Kötelezettségek          | -4 317 508           | -0,56                  | -985 695             | -1,74                  |
| Nettó eszközérték        | 773 100 234          | 100,00                 | 56 596 590           | 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 Származtatott Deviza Alap | A       | HUF    | HU0000707732 | 624 955 158 | 58 153 390  |

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 Származtatott Deviza Alap | A       | HUF    | HU0000707732 | 1.237       | 0.9732      |

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 (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen         |                      |                 |                      |                 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen |                      |                 |                      |                 |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen     |                      |                 |                      |                 |
| Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei                            |                      |                 |                      |                 |
| Egyéb átruházható értékpapírok   |                      |                 |                      |                 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás                  | 100 671 216          | 22,07           | 46 903 279           | 99,84           |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények  | 66 913 094           | 14,67           |                      |                 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld                                   | 35 630 964           | 7,81            |                      |                 |

|   |             |        |            |        |
|---|-------------|--------|------------|--------|
| - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők          |             |        |            |        |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld<br>- Nem pénzügyi vállalatok | 101 397 846 | 22,23  | 75 077     | 0,16   |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld                        | 151 580 958 | 33,23  |            |        |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                  | 456 194 078 | 100,00 | 46 978 356 | 100,00 |
| Értékpapírok összesen   | 456 194 078 | 100,00 | 46 978 356 | 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                          | -151 345 174 |
| b) egyéb bevételek   | 0            |
| c) kezelési költségek  | 1 060 005    |
| d) a letétkezelő díjai   | 150 439      |
| e) egyéb díjak és adók   | 1 822 204    |
| f) nettó jövedelem   | 0            |
| g) felosztott és újra befektetett jövedelem                    | 0            |
| h) a tőkeszámla változásai                                     | -1 569 468   |
| i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-) | 155 216      |
| 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 | 4 563 644 758     | 1,1295  | 4,53%      | 5,54%     |
| 2011.12.31 | 2 916 263 866     | 1,1114  | -1,60%     | 5,73%     |
| 2012.12.31 | 1 759 971 290     | 1,2316  | 10,82%     | 7,49%     |
| 2013.12.31 | 2 279 004 414     | 1,3166  | 6,90%      | 4,67%     |
| 2014.12.31 | 773 100 234       | 1,237   | -6,05%     | 2,46%     |
| 2015.06.30 | 56 596 590        | 0,9732  | *-21,33%   | *0,81%    |

\* Féléves nominális hozam

## VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap a nyitott pozícióit 2015 első félévben lezárta, 2015.06.30-án származtatott ügylet nem volt a portfólióban.

## 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. 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**

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött tőkeáttételes ügyletet

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

Budapest, 2015. augusztus 31.

---

DIALÓG Alapkezelő Zrt.