

Féléves jelentés 2012

DIALÓG EURO Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-380
PSZÁF engedélyszám: EN-III/TTE-142/2010
ISIN kód: HU0000708714

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG EURO Származtatott 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.)

I. Vagyonkimutatás

adatok EUR-ban

VAGYONKIMUTATÁS (EUR-ban)			
	Időszak nyitó állománya	Időszak záró állománya	
Vagyonelem, illetve értékpapír fajta	2011.12.31	2012.06.29	Megoszlás (%)
1. ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	1 426 192,00	2 472 033,70	87,00%
<i>1/A: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<i>1 426 192,00</i>	<i>2 472 033,70</i>	<i>87,00%</i>
Államkötvények	578 579,00	891 006,00	31,36%
HUGV 4.5 01/29/14	171 599,00	180 831,00	6,36%
HUGV 6.75 07/28/14	176 090,00	516 944,00	18,19%
REPHUN 2013/02/06 4.5%	89 374,00	193 231,00	6,80%
MNB Kötvény	141 516,00	0,00	0,00%
Vállalati Kötvények	847 613,00	1 581 027,70	55,64%
Erste Capital	151 920,00	0,00	0,00%
Richter Átváltható Kötvény	252 723,00	376 742,40	13,26%
OTP OPUS	147 645,00	279 756,10	9,85%
OTPBH FLOAT 5.875 2016/11/07	105 069,00	298 249,00	10,50%
SOGN 4.196 Perp '15 FRN	0,00	95 887,00	3,37%
GROUPAMA SA FLOATER	0,00	82 624,20	2,91%
Magnolia	190 256,00	261 846,40	9,22%
MFB 5.875 31-May-16	0,00	185 922,60	6,54%
2. BANKBETÉTEK, BANKI EGYENLEGEK	214 182,00	485 985,73	17,10%
Unicredit Bank Zrt. lekötött betét (20120102)	100 000,00	0,00	0,00%
Unicredit Bank Zrt. Láttra szóló	1 086,00	372 176,13	13,10%
GFT Bank elszámolási számla	113 096,00	113 809,60	4,01%
3. ÖSSZES ESZKÖZ	1 640 374,00	2 958 019,43	
4. KÖTELEZETTSÉGEK	5 750,82	-116 698,52	
5. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 593 120,31	2 841 321,05	

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2011.12.31-én	169 939 905
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2012.06.29-én	278 387 939

III. Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2011.12. 31-én (EUR/db)	0,009375
Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2012.06.29-én (EUR/db)	0,010206

IV. A befektetési alap összetétele

DIALÓG EURÓ Származtatott Befektetési Alap összetétele								
Időszak nyitó állománya				Időszak záró állománya				
2011. december 31.				2012. június 29.				
1. Bankbetétek, számlapénz (EUR)								
214 872				13,5%	485 985,88			
					17,1%			
Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)-EUR								
0	1 426 192	1 426 192	89,5%	0	2 472 034,00	2 472 034,00	87,0%	
2.1 Államkötvények								
0	437 063	437 063	27,4%	0	891 006,00	891 006,00	31,4%	
2.2 MNB kötvények								
0	141 516	141 516	8,9%	0	0	0	0,0%	
2.3 Vállalati kötvények, jelzáloglevelek								
0	847 613	847 613	53,2%	0	1 581 028	1 581 028	55,6%	
3. Egyéb átruházható értékpapírok (Részvények, Befektetési jegyek)-EUR								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
3.1 Magyar részvények								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
3.2 Külföldi részvények								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
3.3 Külföldi befektetési jegyek								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
4. A közel múltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok (EUR)								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
5. Nyitott tőkeáttételes pozíciók eredménytartalma (EUR)								
0	-42 193	-42 193	-2,6%	0	-34 436,34	-34 436,34	-1,2%	
6. Kötelezettségek (EUR)								
0	0	5 750,82	0,4%	0	0	82 262,00	2,9%	
7. Nettó eszközérték (EUR)								
1 593 120,31					2 841 321,05			

A befektetési politika szerint fordulónapon az eszközök között a legnagyobb eszközcsoport a Kötvények aránya változatlanul 87 %-ot tesz ki. Államkötvényekben 31,4 % van, míg a vállalati kötvények aránya még mindig 55,64 %. A bankbetétel aránya kismértékben nőtt 13,5 %-ról 17,1 %-ra.

Budapest, 2012. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.