

## Féléves jelentés 2012

# DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-319

PSZÁF engedélyszám: E-III/110.757/2009

ISIN kód: HU0000707732

### 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.) 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

<b>VAGYONKIMUTATÁS</b>			
	Időszak nyitó állomá		Időszak záró állománya
Vagyonelem, illetve értékpapír fajta	2011.12.31	2012.06.29	Megoszlás (%)
<b>1. ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>946 127 000</b>	<b>907 698 185</b>	<b>37,13%</b>
<b>1/A: Hítelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)</b>	<b>946 127 000</b>	<b>907 698 185</b>	<b>37,13%</b>
<b>Diszkontkincstárjegyek</b>	<b>98 960 000</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
D120215	49 554 000	0	0,00%
D120229	49 406 000	0	0,00%
<b>Államkötvények</b>	<b>0</b>	<b>145 345 270</b>	<b>5,94%</b>
REPHUN 2013/02/06 4.5%	0	145 345 270	5,94%
<b>MNB Kötvények</b>	<b>0</b>	<b>149 854 350</b>	<b>6,13%</b>
MNB120704	0	149 854 350	6,13%
<b>Vállalati Kötvények</b>	<b>847 167 000</b>	<b>612 498 565</b>	<b>25,05%</b>
ALTEO 2014/D	60 881 000	64 661 580	2,64%
Richter Átváltható Kötvény	475 706 000	349 973 911	14,31%
OTP OPUS	115 798 000	123 019 517	5,03%
MFB	95 304 000	0	0,00%
Magnolia	99 478 000	74 843 557	
<b>2. BANKBETÉTEK, BANKI EGYENLEGEK</b>	<b>2 112 614 000</b>	<b>1 544 522 820</b>	<b>63,17%</b>
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120224)	287 884 000	0	0,00%
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120319)	406 342 000	0	0,00%
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120724)	0	301 152 300	12,32%
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120919)	0	423 940 818	17,34%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120106)	256 903 000	0	0,00%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120206)	549 761 000	0	0,00%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120206)	258 088 000	0	0,00%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120806)	0	575 398 002	23,53%
Unicredit Bank Zrt. lekötött betét (20120102)	36 000 000	0	0,00%
Unicredit Bank Zrt. Látra szóló	43 810 000	36 940 700	1,51%
SAXO Bank elszámolási számla	7 820 000	7 184 326	0,29%
GFT Bank elszámolási számla	266 006 000	199 906 675	8,18%
<b>3. ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3 058 743 000</b>	<b>2 452 221 005</b>	
<b>4. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>7 647 000</b>	<b>7 297 750</b>	
<b>5. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2 916 263 000</b>	<b>2 444 923 254</b>	

## II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2011.12.31-én	2 624 041 529
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2012.06.29-én	2 102 563 770

## III. Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2011.12. 31-én (Ft/db)	1,1114
Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2012.06.29-én (Ft/db)	1,1628

#### IV. A befektetési alap összetétele

DIALÓG Deviza Származtatott Befektetési Alap összetétele								
Időszak nyitó állománya				Időszak záró állománya				
2011. december 31.				2012. június 29.				
<b>1. Bankbetétek, számlapénz</b>								
2 124 717 924				72,9%	1 544 522 820			
Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	
<b>2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)</b>								
0	946 126 848	946 126 848	32,4%	0	907 698 185	907 698 185	37,1%	
2.1 Diszkontkincstárjegyek, MNB Kötvény								
0	98 959 200	98 959 200	3,4%	0	149 854 350	149 854 350	6,1%	
2.2 Államkötvények								
0	0	0	0,0%	0	145 345 270	145 345 270	5,9%	
2.3 Vállalati kötvények, jelzáloglevelek								
0	847 167 648	847 167 648	29,0%	0	612 498 565	612 498 565	25,1%	
<b>3. Egyéb átruházható értékpapírok (Részvények, Befektetési jegyek)</b>								
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%	
<b>4. A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>								
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	
<b>5. Nyitott tőkeáttételes pozíciók eredménytartalma</b>								
0	-146 933 567	-146 933 567	-5,0%	0	6 924 499	6 924 499	0,3%	
<b>6. Kötelezettségek</b>								
0	0	7 647 339	0,3%	0	0	14 222 249	0,6%	
<b>7. Nettó eszközérték</b>								
2 916 263 866					2 444 923 254			

A befektetési politika szerint fordulónapon az eszközök között a bankbetétek aránya 72,9 %-ról 63,29 %-ra csökkent a nyitó adatokhoz képest. Az Alapnak a legnagyobb kitétsége a Raiffeisen Bank felé van (29,6 %) míg az OTP Bank Nyrt kitétsége 23,5 %-ra csökkent. 37,1 %-ra nőtt a kötvények aránya köszönhetően az MNB kötvények megnövekedésének, a vállalati kötvények kismértékben lecsökkentek 25 %-ra. Enyhe pluszba fordult a tőkeáttételes devizapozíciók eredménytartalma.

Budapest, 2012. augusztus 30.

---

DIALÓG Alapkezelő Zrt.