

## Féléves jelentés 2012

### DIALÓG Likviditási Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-267  
PSZÁF engedélyszám: E-III/110.628-2/2008  
ISIN kód: HU0000706494

#### 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) – Szovics Zsolt /005784
Vezető Forgalmazó:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Alforgalmazó:	Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.) BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Roosevelttér 7/8) Commerzbank Zrt. (1054 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) 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 ( <a href="http://www.erstebroker.hu">www.erstebroker.hu</a> ) 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>			
	<b>Időszak nyitó állománya</b>	<b>Időszak záró állománya</b>	
<b>Vagyonelem, illetve értékpapír fajta</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2012.06.29</b>	<b>Megoszlás (%)</b>
<b>1. ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>895 064 000</b>	<b>218 628 830</b>	<b>26,72%</b>
<b>1/A: Hítelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)</b>	<b>895 064 000</b>	<b>218 628 830</b>	26,72%
<b>Diszkontkincstárjegyek</b>	<b>296 258 000</b>	<b>218 628 830</b>	26,72%
D120215	49 554 000	0	0,00%
D120229	197 971 000	0	0,00%
D120502	48 733 000	0	0,00%
D120704	0	19 980 580	2,44%
D120725	0	49 746 700	6,08%
D120808	0	148 901 550	18,20%
<b>MNB kötvények</b>	<b>598 806 000</b>	<b>0</b>	0,00%
MNB120104	149 854 000	0	0,00%
MNB120111	448 952 000	0	0,00%
<b>2. BANKBETÉTEK, BANKI EGYENLEGEK</b>	<b>865 565 000</b>	<b>599 478 281</b>	<b>73,28%</b>
OTP Nyrt. lekötött betét (20120106)	128 451 000	0	0,00%
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120229)	288 013 000	0	0,00%
Raiffeisen Bank Zrt. lekötött betét (20120829)	0	299 555 932	36,62%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120806)	0	135 030 527	16,51%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120906)	0	135 264 624	16,53%
OTP Nyrt. lekötött betét (20120206)	129 044 000	0	0,00%
Unicredit Bank Zrt. lekötött betét (20120104)	200 000 000	0	0,00%
Unicredit Bank Zrt. lekötött betét (20120102)	119 000 000	0	0,00%
Unicredit Bank Zrt. Látra szóló	1 057 000	29 627 198	3,62%
<b>3. ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1 760 629 000</b>	<b>818 107 111</b>	
<b>4. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 631 000</b>	<b>1 588 386</b>	
<b>5. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1 765 215 000</b>	<b>816 518 727</b>	

## II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2011.12.31-én	1 399 787 775
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2012.06.29-én	627 826 861

## III. Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2011.12.31-én (Ft/db)	1,2611
Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2012.06.29-én (Ft/db)	1,3005

#### IV. A befektetési alap összetétele

DIALÓG Likviditási Befektetési Alap összetétele							
Időszak nyitó állománya				Időszak záró állománya			
2011. december 31.				2012. június 29.			
<b>1. Bankbetétek, számlapénz</b>							
		<b>871 782 228</b>	<b>49,4%</b>			<b>599 478 283</b>	<b>73,4%</b>
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>							
<b>0</b>	<b>895 064 050</b>	<b>895 064 050</b>	<b>50,7%</b>	<b>0</b>	<b>218 628 830</b>	<b>218 628 830</b>	<b>26,8%</b>
<b>2.1 Diszkontkincstárjegyek</b>							
0	296 257 300	296 257 300	16,8%	0	218 628 830	218 628 830	26,8%
<b>2.2 MNB kötvények</b>							
0	598 806 750	598 806 750	33,9%	0	0	0	0,0%
<b>3. Egyéb átruházható értékpapírok (Részvények, Befektetési jegyek)</b>							
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>3.1 Magyar részvények</b>							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
<b>3.2 Külföldi részvények</b>							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
<b>3.3 Külföldi befektetési jegyek</b>							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
<b>4. A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>							
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>5. Nyitott tőkeáttételes pozíciók eredménytartalma</b>							
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>6. Kötelezettségek</b>							
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 631 196</b>	<b>0,1%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 588 386</b>	<b>0,2%</b>
<b>7. Nettó eszközérték</b>							
		<b>1 765 215 082</b>	<b>100,0%</b>			<b>816 518 727</b>	

A befektetési politika szerint a fordulónapon az eszközök között a bankbetétek aránya 49,4 %-ról 73,4 %-ra nőtt a nyitó adatokhoz képest. Az Alapnak a legnagyobb kitétsége a Raiffeisen Bank (33,6 %) és az OTP Bank Nyrt (33,02%) felé van. A kötvények aránya lecsökkent 26,8 %-ra, mivel az MNB kötvények eladásra kerültek.

Budapest, 2012. augusztus 30.

---

DIALÓG Alapkezelő Zrt.