

Féléves jelentés 2012

DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-395
PSZÁF engedélyszám: EN-III/TTE-339/2010
ISIN kód: HU0000709241

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Octopus 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

VAGYONKIMUTATÁS			
	Időszak nyitó állománya		Időszak záró állománya
Vagyonelem, illetve értékpapír fajta	2011.12.31	2012.06.29	Megoszlás (%)
1. ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	1 329 566 000	1 204 240 623	61,88%
1/A: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)	477 568 000	542 426 024	27,87%
Diszkontkincstárjegyek	148 192 000	49 574 600	2,55%
DKJ 120229	148 192 000	0	0,00%
DKJ 120815	0	49 574 600	2,55%
Vállalati kötvények	329 376 000	492 851 424	25,33%
Magnolia	19 896 000	18 710 889	0,96%
OTP -OPUS	124 483 000	132 245 981	6,80%
RICHTER ÁTVÁLTHATÓ KÖTVÉNY 2014	184 997 000	188 447 490	9,68%
OTPBH FLOAT 5.875 2016/11/07	0	153 447 064	7,89%
1/B: Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	851 998 000	661 814 599	34,01%
Befektetési jegyek	0	0	0,00%
Részvények	851 998 000	661 814 599	34,01%
AFI Bonus	980 000	0	0,00%
Bank of Georgia	31 443 000	53 502 120	2,75%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIEN	0	11 107 354	0,57%
BNP Paribas	37 960 000	22 070 063	1,13%
Commerzbank	24 527 000	26 810 854	1,38%
Danubius	18 147 000	12 943 200	0,67%
DNO INTERNATIONAL ASA	0	7 849 440	0,40%
East Property Holding	21 768 000	0	0,00%
Evraz	73 873 000	0	0,00%
EXILLON ENERGY PLC	0	26 538 750	1,36%
ERSTE GROUP BANK AG	0	42 317 132	2,17%
Falcon Oil	10 685 000	13 276 200	0,68%
FHB	9 400 000	0	0,00%
Gazprom GDR	25 676 000	0	0,00%
Gulf Keystone	78 486 000	73 426 087	3,77%
Halyk Bank	65 036 000	64 226 984	3,30%
Immofinanz AG	14 406 000	0	0,00%
KahahMys	38 293 000	31 145 877	1,60%
LSR Group	14 681 000	23 668 050	1,22%
MAN AG	32 329 000	0	0,00%
MOL	43 637 000	16 100 000	0,83%
New World Resources	33 429 000	68 476 800	3,52%
Oncosec Medical	611 000	408 335	0,02%
OTP	0	35 610 000	1,83%
PIK	18 520 000	0	0,00%
RSCH IN MOTION	0	9 335 355	0,48%
Rusal	22 048 000	0	0,00%
Swedish Automobile NV	19 843 000	3 144 130	0,16%
Tethys Petroleum	13 581 000	0	0,00%
TVK	100 873 000	86 025 000	4,42%
UNICREDIT	39 780 000	0	0,00%
Vimetco	48 039 000	22 298 188	1,15%
Warimpex	7 868 000	6 791 321	0,35%
XXI Century	6 079 000	4 743 359	0,24%
2. BANKBETÉTEK, BANKI EGYENLEGEK	742 264 000	765 826 321	39,35%
Unicredit Bank Zrt. Látra szóló	81 283 000	70 376 992	3,62%
GFT Bank elszámolási számla	187 190 000	198 106 252	10,18%
OTP Bank Nyrt. Lekötött betét (20120106)	236 350 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. Lekötött betét (20120206)	237 441 000	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. Lekötött betét (20120806)	0	248 456 171	12,77%
OTP Bank Nyrt. Lekötött betét (20120906)	0	248 886 906	12,79%
3. ÖSSZES ESZKÖZ	2 071 830 000	1 970 066 944	
4. KÖTELEZETTSÉGEK	4 105 000	-24 037 707	
5. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 974 950 404	1 946 029 237	

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2011.12.31-én	2 117 881 871
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2012.06.29-én	2 014 841 405

III. Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2011.12. 31-én (Ft/db)	0,9325
Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2012.06.29-én (Ft/db)	0,9658

IV. A befektetési alap összetétele

DIALÓG Octopus Származtatott Befektetési Alap összetétele							
Időszak nyitó állománya				Időszak záró állománya			
2011. december 31				2012. június 29			
1. Bankbetétek, számlapénz							
		765 198 627	38,7%			765 826 321	39,4%
Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)							
0	477 567 548	477 567 548	24,2%	0	542 426 024	542 426 024	27,9%
2.1 Diszkontkincstárjegyek							
0	148 192 050	148 192 050	7,5%	0	49 574 600	49 574 600	2,5%
2.2 Vállalati kötvény, jelzáloglevél							
0	329 375 498	329 375 498	16,7%	0	492 851 424	492 851 424	25,3%
3. Egyéb átruházható értékpapírok (Részvények, Befektetési jegyek)							
851 997 969	0	851 997 969	43,1%	661 814 599	0	661 814 599	34,0%
3.1 Magyar részvények							
172 058 025	0	172 058 025	8,7%	150 678 200	0	150 678 200	7,7%
3.2 Külföldi részvények							
679 939 944	0	679 939 944	34,4%	511 136 399	0	511 136 399	26,3%
4. A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
5. Nyitott tőkeáttételes pozíciók eredménytartalma							
0	-115 709 049	-115 709 049	-5,9%	0	-25 598 704	-25 598 704	-1,3%
6. Kötelezettségek							
0	0	4 104 691	0,2%	0	0	-1 560 996	-0,1%
7. Nettó eszközérték							
1 974 950 404				1 946 029 237			

A befektetési politika szerint fordulónapon az eszközök között a bankbetétek aránya ugyanolyan aránnyal fut mint az időszak elején (39%). Az Alapnak legnagyobb kitétsége az OTP Bank Nyrt-nél van (25,5 %). Valamelyest nőtt a kötvények kitétsége (24,2 %-ról 28 %-ra), főként a külföldi részvénysúly csökkenésének köszönhetően (34,4 %-ról 26 %-ra). A magyar részvények aránya konstans maradt az időszakban. A negatív eredménytartalom a tőkeáttételes GFT pozíciókon erőteljesen lecsökkent az időszakban.

Budapest, 2012. augusztus 30.