

Féléves jelentés 2014

DIALÓG Konvergencia Részvény Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-269
PSZÁF engedélyszám: E-III/110.631-3/2008
ISIN kód: HU0000706528

A Féléves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) alapján készült.
Tárgyidőszak: 2014.01.01.- 2014.06.30.

Általános adatok:

Az Alap megnevezése:	DIALÓG Konvergencia Részvény 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:	Hazai, közép-kelet európai részvénytúlsúlyos 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.) 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 (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.) 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	2013.12.30.		2014.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	68 977 000	19,24	43 789 610	13,42
Repo				
Átruházható értékpapírok	290 471 318	81,03	281 087 186	86,13
Származékos ügyletek	504 000	0,14		
Egyéb eszközök		0,00	2 738 946	0,84
Összes eszköz	359 952 318	100,41	327 615 742	100,39
Kötelezettségek	-6 723 059	-1,88	-1 279 121	-0,39
Nettó eszközérték	358 469 746	100,00	326 336 621	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2013.12.30.	2014.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	404 275 779	369 386 863

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2013.12.30.	2014.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	0.8867	0.8835

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2013.12.30.		2014.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	8 200 000	2,82	8 660 000	3,08
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	51 620 000	17,77	46 940 000	16,70
Részvény - GMÜ	58 768 688	20,23	51 757 021	18,41
Részvény - Egyéb külföld	167 098 791	57,53	152 020 322	54,08
GMÜ nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	4 783 840	1,65	4 783 894	1,70
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	290 471 318	100,00	264 161 238	93,98
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható				

értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás			16 925 948	6,02
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			16 925 948	6,02
Értékpapírok összesen	290 471 318	100,00	281 087 186	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2014.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	15 284 874
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	2 544 669
d) a letétkezelő díjai	155 764
e) egyéb díjak és adók	1 584 853
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-43 050 343
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	-166 219 211
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	1 078 267 143	1,1392	15,35%	22,10%
2011.12.31	1 054 681 317	0,867	-23,89%	-12,11%
2012.12.31	680 598 793	0,8988	3,67%	12,22%
2013.12.31	358 238 905	0,8861	-1,41%	-6,16%
2014.06.30	326 336 621	0,8835	-0,29%	4,72%*

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap 2014 első félévben zárta a fedezeti pozícióit (EUR/HUF).
Az nyitott pozíciók nem voltak a portfolióban 2014.06.30-án.

VIII. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FONTOSABB TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2014 első félévben.

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

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. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE 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

Budapest, 2014. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt