

Féléves jelentés 2016

DIALÓG Konvergencia Részvény Befektetési Alap

MNB lajstromszám: 1111-269
MNB 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: Kbfvt.) alapján készült.
Tárgyidőszak: 2016.01.01.- 2016.06.30.

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) – Liptákné Oláh Éva/004383
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.) 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	2015.12.31.		2016.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	22 146 244	12,63	19 441 893	12,77
Repo	0	0,00	0	0,00
Átruházható értékpapírok	154 035 814	87,84	133 091 381	87,42
Származékos ügyletek	0	0,00	0	0,00
Egyéb eszközök	0	0,00	515 814	0,34
Összes eszköz	176 182 058	100,47	153 049 088	100,53
Kötelezettségek	-831 403	-0,47	-809 270	-0,53
Nettó eszközérték	175 350 655	100,00	152 239 818	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2015.12.31.	2016.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	222 672 459	200 895 680

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2015.12.31.	2016.06.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Dialóg Konvergencia Részvény Alap	A	HUF	HU0000706528	0.7875	0.7578

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2015.12.31.		2016.06.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	12 000 000	7,79	6 350 000	4,77
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	20 153 500	13,08	18 463 500	13,87
Részvény - GMÜ	34 531 620	22,42	21 567 955	16,21
Részvény - Egyéb külföld	70 188 563	45,57	49 820 539	37,43
GMÜ nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	4 163 860	2,70	3 796 466	2,85
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			13 123 802	9,86
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	141 037 543	91,56	113 122 261	85,00

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00	0	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	12 998 271	8,44	19 969 120	15,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	12 998 271	8,44	19 969 120	15,00
Értékpapírok összesen	154 035 814	100,00	133 091 381	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINK ALAKULÁSA

Megnevezés	2016.06.30
a) befektetésekből származó bevételek	-427 787
b) egyéb bevételek	0
c) kezelési költségek	810 849
d) a letétkezelő díjai	100 381
e) egyéb díjak és adók	1 218 680
f) nettó jövedelem	0
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-48 656 008
i) a befektetések értéknövekedése (+) vagy értékcsökkenése (-)	-95 761 245
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%
2014.12.31	420 489 006	0,7979	-9,95%	-0,23%
2015.12.31	175 350 655	0,7875	-1,30%	-5,78%
2016.06.30	152 239 818	0,7578	*-3,77%	*-0,81%

* Féléves nominális hozam

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK RÉSZLETES LEÍRÁSA

Az Alap a származtatott ügyleteket (fedezeti EUR/HUF illetve USD/HUF pozíciókat) nem kötött 2016 első félévben, ezáltal nyitott pozíciók sem voltak a portfólióban 2016.06.30-án.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás 2016 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

A Kbtv 128 § alapján ezúton tájékoztatjuk Befektetőinket, hogy 2016-ban illikvid eszközök elkülönítésére nem került sor.

Budapest, 2016. augusztus 31.

DIALÓG Alapkezelő Zrt