

Féléves jelentés 2012

DIALÓG Konvergencia Részvény Befektetési Alap

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

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.) 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, Portfólió 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. Vagyongkimutatás

VAGYONKIMUTATÁS			
	Időszak nyitó állom		Időszak záró állománya
Vagyonelem, illetve értékpapír fajta	2011.12.31	2012.06.29	Megoszlás (%)
1. ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	954 100 000	1 270 769 013	89,31%
<i>1/A: Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír</i>	<i>0</i>	<i>199 670 100</i>	<i>14,03%</i>
MNB Kötvények	0	199 670 100	14,03%
MNB120704	0	99 902 900	7,02%
MNB120711	0	99 767 200	7,01%
<i>1/B: Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír</i>	<i>954 100 000</i>	<i>1 071 098 913</i>	<i>75,28%</i>
Befektetési jegyek	57 632 000	0	0,00%
Turkey ETF	57 632 000	0	0,00%
Részvények	896 468 000	1 071 098 913	75,28%
BRD Banca	3 087 000	2 299 814	0,16%
BNP	0	44 517 818	3,13%
KazahMys	49 888 000	65 617 076	4,61%
KOMERCNI BANKA	0	35 418 330	2,49%
KGHM	0	49 193 550	3,46%
New World Resources	65 552 000	57 369 700	4,03%
PKO Bank Polski	31 354 000	31 937 771	2,24%
RSCH IN MOTION	0	10 184 024	0,72%
Rusal	29 265 000	0	0,00%
PIK	20 807 000	0	0,00%
Severtal	27 413 000	0	0,00%
SIF3	1 716 000	1 218 836	0,09%
SIF5	1 676 000	1 597 165	0,11%
Sistema Halls GDR	2 141 000	2 256 005	0,16%
Tethys Petroleum	15 324 000	17 057 035	1,20%
UNICREDIT	39 451 000	49 043 515	3,45%
Erste Bank	42 267 000	85 341 942	6,00%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	0	71 910 890	5,05%
Bank of Georgia	34 039 000	42 042 592	2,95%
DNO INTERNATIONAL ASA	0	7 915 680	0,56%
Evrax GBP	83 442 000	32 374 669	2,28%
Gazprom GDR	51 100 000	42 264 375	2,97%
Gulf Keystone	45 837 000	62 604 595	4,40%
Halyk Bank	50 882 000	50 497 475	3,55%
Lukoil	25 362 000	25 043 051	1,76%
Novatek	29 881 000	24 006 165	1,69%
US Steel	9 296 000	0	0,00%
Vimetco	50 861 000	17 772 406	1,25%
Cez	14 164 000	0	0,00%
Lehman Brothers	2 455 000	2 593 980	0,18%
XXI Century	1 717 000	1 370 489	0,10%
X5 GDR	21 632 000	0	0,00%
OMV AG	25 362 000	0	0,00%
KazKommerz Bank	19 496 000	17 243 865	1,21%
Commerzbank	20 270 000	0	0,00%
MOL	17 455 000	64 400 000	4,53%
OTP BANK Nyrt.	0	89 025 000	6,26%
TVK	63 276 000	66 981 100	4,71%
2. BANKBETÉTEK, BANKI EGYENLEGEK	199 293 000	193 357 307	13,59%
Unicredit Bank Zrt. lekötött betét (2012010	39 000 000	0	0,00%
Unicredit Bank Zrt. Láttra szóló	5 498 000	65 876 658	4,63%
GFT Bank elszámolási számla	154 795 000	127 480 648	8,96%
3. ÖSSZES ESZKÖZ	1 153 393 000	1 464 126 320	
4. KÖTELEZETTSÉGEK	2 982 000	41 247 150	
5. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 054 681 000	1 422 879 170	

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2011.12.31-én	1 216 420 249
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2012.06.29-én	1 742 898 015

III. Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2011.12. 31-én (Ft/db)	0,8670
Egy jegyre jutó nettóeszközérték 2012.06.29-én (Ft/db)	0,8164

IV. A befektetési alap összetétele

DIALÓG Konvergencia Részvény Befektetési Alap összetétele							
Időszak nyitó állománya				Időszak záró állománya			
2011. december 31.				2012. június 29.			
1. Bankbetétek, számlapénz							
199 227 185				18,9%			
				193 357 307			
				13,6%			
Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány	Tőzsdei hivatalosan jegyzett	Más szabályozott piacon forgalmazott	Összesen	Arány
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények)							
0	0	0	0,0%	0	199 670 100	199 670 100	14,0%
2.1 Diszkontkincstárjegyek							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
2.2 MNB kötvények							
0	0	0	0,0%	0	199 670 100	199 670 100	14,0%
3. Egyéb átruházható értékpapírok (Részvények, Befektetési jegyek)							
954 099 898	0	954 099 898	90,5%	1 071 098 913	0	1 071 098 913	75,3%
3.1 Magyar részvények							
80 730 520	0	80 730 520	7,7%	220 406 100	0	220 406 100	15,5%
3.2 Külföldi részvények							
815 737 212	0	815 737 212	77,3%	850 692 813	0	850 692 813	59,8%
3.3 Külföldi befektetési jegyek							
57 632 166	0	57 632 166	5,5%	0	0	0	0,0%
4. A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok							
0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%
5. Nyitott tőkeáttételes pozíciók eredménytartalma							
0	-95 663 500	-95 663 500	-9,1%	0	-41 433 450	-41 433 450	-2,9%
6. Kötelezettségek							
0	0	2 982 266	0,3%	0	0	-186 300	0,0%
7. Nettó eszközérték							
1 054 681 317				100,0%			
				1 422 879 170			

A befektetési politika szerint fordulónapon az eszközök között a legnagyobb eszközcsoport a részvények aránya 90,5 %-ról 75,3 %-ra csökkent a nyitó adatokhoz képest, főként a külföldi részvénysúly csökkenésének köszönhetően (77,3 %-ról 59,8 %-ra). Az Alapnak 10 % feletti kitétsége nincsen. A bankbetétek súlya lecsökkent 13,6 %-ra, mivel a hasonlóan kockázatmentes MNB kötvény aránya 14 %-ra nőtt. A negatív eredménytartalom a tőkeáttételes devizapozíciókon lecsökkent az időszakban.

Budapest, 2012. augusztus 30.

DIALÓG Alapkezelő Zrt.