

A Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009. április havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)

2009. április üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
4/6/09	USDJPY	Nyitás	Short	95.000	100,611	-	-
4/6/09	CHFJPY	Nyitás	Short	107.500	88,324	-	-
4/6/09	EURNZD	Nyitás	Long	71.000	2,274	-	-
4/6/09	NZDJPY	Nyitás	Long	160.000	59,270	-	-
4/7/09	NZDJPY	Zárás, Stop loss	Short	160.000	57,470	-3,00%	-2.168,21
4/9/09	EURAUD	Nyitás	Long	70.000	1,844	-	-
4/14/09	GBPDKK	Nyitás	Short	62.000	8,362	-	-
4/14/09	EURPLN	Nyitás	Long	69.750	4,255	-	-
4/15/09	GBPNOK	Nyitás	Short	62.000	10,089	-	-
4/15/09	GBPCHF	Nyitás	Short	62.000	1,719	-	-
4/17/09	CHFJPY	Zárás	Long	107.500	84,821	4,13%	2.880,11
4/17/09	AUDCHF	Nyitás	Short	130.000	0,839	-	-
4/21/09	EURPLN	Zárás	Short	69.500	4,432	4,17%	2.766,74
4/21/09	EURNZD	Zárás	Short	71.000	2,329	2,41%	1.588,66
4/21/09	USDJPY	Zárás	Long	95.000	98,302	2,35%	1.675,14
4/22/09	EURPLN	Nyitás	Long	75.000	4,410	-	-
4/23/09	EURPLN	Zárás	Short	75.000	4,407	-0,06%	-42,77
4/23/09	GBPNOK	Zárás	Long	62.000	9,702	3,99%	2.756,21
4/24/09	GBPCHF	Zárás	Long	62.000	1,675	2,61%	1.766,23
4/28/09	AUDCHF	Zárás	Long	130.000	0,813	3,27%	2.225,42
4/30/09	EURZAR	Nyitás	Short	84.000	11,211	-	-
						Összesen:	13.447,53

Hónap végi nem realizált pozíciók

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	EURAUD	-	Long	70.000	1,809	-1,88%	-1.341,70
	GBPDKK	-	Short	62.000	8,281	0,98%	674,41
	EURZAR***	-	Short	84.000	11,211	-	-
						Összesen:	-667,29

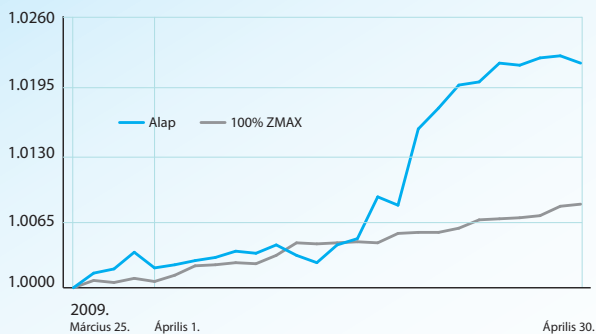
* A realizált és a nem realizált eredmény a Letétkezelő által használt euróra vetített deviza keresztárfolyamokból számolódik. ** A hónap üzletkötései során bemutatott realizált eredményt a következőképpen kell értelmezni: az Alap vagyonának körülbelül 10%-a letétként szerepel, a nyitott devizapozíciók tőkeáttétele 10X-es; így az Alap teljesítményéhez a százalékos realizált eredmény tízed része járul hozzá. *** 2009.04.30-i kötés, így a 2009.04.30-i Nettó eszközértékben még nem szerepel, mert az elszámolás T+1 napos;

Összes havi (realizált) tranzakció	Összes sikeres havi (realizált) tranzakció	Összes sikeres havi (realizált) tranzakció aránya	Napi hozamok szórása	Kockázat-mentes kamat	Sharp mutató (R(f)=9,5%)	Havi realizált és nem realizált eredmény (EUR)
9	7	77,8%	0,57%	9,50%	2,38	12.780,24

A hónap történései röviden

A nemzetközi értékpapírcsoporthoz kialakult pozitív hangulat ellenére a Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009. áprilisában – különösen annak első felében – a „bessz” devizákra játszott, így a jen és amerikai dollár erősödésére, és az angol font, ausztrál dollár és lengyel zloty gyengülésére. A pozíciókat már kisebb eredmény-realizálással is zártuk. A hónap utolsó napján pozíciót vettünk fel a dél-afrikai rand euróval szembeni erősödésére.

Az alap és referenciaindex alakulása



Az Alap célja

A DIALÓG Származtatott Deviza Befektetési Alap célja, hogy a világgazdaság vezető devizáinak mozgását, árfolyamalakulását kihasználva a befektetők a betéti és pénzügyi hozamoknál magasabb hozamban részesülhessenek. Az Alap portfóliójában a fejlett, fejlődő és egyéb gazdaságok devizapárjai, valamint hazai, magyar forintban kibocsátott diszkontkincstárjegyek, illetve állampapírok találhatóak. Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdéi devizapozíciókat. Az Alap minden, a Tpt. által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is.

Befektetési politika

Az Alap portfóliójában a fejlett, fejlődő és egyéb gazdaságok devizapárjai, valamint hazai, magyar forintban kibocsátott diszkontkincstárjegyek, illetve állampapírok találhatóak. Az Alap spekulatív jelleggel nyithat bankközi és tőzsdéi devizapozíciókat. Az Alap minden, a Tőkepiaci Törvény által megengedett azonnali és származtatott pozíciót felvehet, long és short irányba is. Az alap benchmarkja 100% ZMAX Index.

Kockázati profil

Az Alap kockázata

NAGYON ALACSONY	ALACSONY	MÉRSÉKELT	KÖZEPES	SZÁMOTTEVŐ	MAGAS
-----------------	----------	-----------	---------	------------	-------

Ajánlott minimális futamidő

1 HÉT	6 HÓNAP	1 ÉV	2 ÉV	3 ÉV	5 ÉV
-------	---------	------	------	------	------

A portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Állampapír és diszkontkincstárjegy	196.160.950	87,4%
Betét	0	0,0%
Számlapénz HUF	4.115.999	1,5%
Számlapénz EUR	23.965.689	10,8%
Forward ügyletek	1.655.663	0,7%
Elhatárolt változó költségek	-546.421	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	0	0,0%
Sikerdíj	805.368	0,4%
Befektetett eszközök összesen	224.546.512	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. április 30-án: 224.546.512 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0215.

Dialóg Származtatott Deviza Alap alapinformációi

A nyitvégű alap indulása	2009. március 25.
ISIN kód	HU0000707732
Az Alap fajtája	Származtatott Deviza Alap
Az Alap típusa	nyilvános, nyitvégű
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló	Deloitte Tanácsadó és Könyvvizsgáló Kft.
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Forgalmazás helye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. 1023 Budapest, Bécsi út 3-5. 1036 Budapest, Lajos utca 48-66.
Alapkezelői díj maximum	2,50%
Maximális díjterhelés	2,70%
Vételi megbízás elszámolása	T+1 napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T+6 napon (T+1 napi árfolyamon)

Hozam adatok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap	1,96%	0,75%
3 hónap	-	-
6 hónap	-	-
Indulás óta	2,15%	0,80%

Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	-	-
2 év	-	-

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok

A fent kiszámított hozamok a kamatadó, forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

Az Alap múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója - a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt - megtekinthető a Forgalmazó helyeken, illetve a Kibocsátó székhelyén.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. A Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak. A hirdetés a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (tev.eng.sz.: PSZAF-E-III/42/2008) jelentette meg. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev.eng.sz.: I-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.