

**Dialóg  
Likviditási Befektetési Alap**

**Dialóg  
Ingatlanfejlesztő Részvény Alap**

**Dialóg  
Konvergencia Részvény Alap**

**Dialóg  
Származtatott Deviza Alap**

Havi jelentés – 2009. Augusztus



**DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.**

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📄 (+36 1) 436 9629

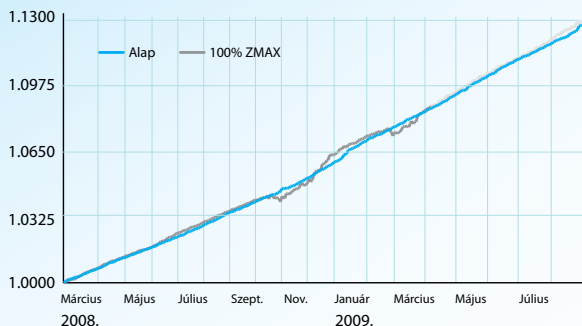
✉ [dialog@dialoginvestment.hu](mailto:dialog@dialoginvestment.hu)

🌐 [www.dialoginvestment.hu](http://www.dialoginvestment.hu)

## A hónap történései röviden

Tovább folytatódott a hozamok csökkenése 2009 augusztusában a hazai kötvények és diszkontkincstárjegyek piacán. A kedvező nemzetközi befektetői hangulat és a vártnál jóval kedvezőbb hazai inflációs adat hatására a hozamgörbe teljes szakaszán 50 bázispontot, vagy azt meghaladó mértékben kerültek lejjebb az irányadó referenciahozamok. A várakozásoknak megfelelően – a piacot némileg követve – a Magyar Nemzeti Bank augusztus végén 50 bázisponttal csökkentette irányadó kamatrátáját, amely jelenleg 8 százalékon áll.

## Az alap és referenciaindex alakulása



## Az Alap célja

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ besorolása szerint likviditási típusú befektetési alap. Az Alap célja, hogy magas likviditású, rövid lejáratú forintbefektetéseken keresztül folyamatosan versenyképes pénzpiaci hozamot érjen el. Az Alap befektetéseinek átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 90 napot. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének ingadozása a lehető legalacsonyabb legyen.

## Befektetési politika

Az Alap kizárólag Magyarországon, magyar forintban denominált eszközökbe fektet be:

- bankbetétekbe
- diszkontkincstárjegyekbe
- rövid hátralévő futamidejű állampapírokba

Az Alap portfóliójában származékos ügyletek nem szerepelnek. Az Alap referencia indexe: 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 portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Diszkontkincstárjegy	759.643.350	64,2%
Államkötvény	96.245.550	8,1%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	329.462.206	27,8%
Számlapénz	68.237	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-1.262.719	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-241.394	-0,0%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1.183.915.230</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. augusztus 31-én: 1.183.915.230 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,1253

## Dialóg Likviditási Alap alapinformációi

A nyíltvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706494
Az Alap fajtája	likviditási
Az Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű
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	0,8%
Maximális díjterhelés	1,15%
Vételi-eladási jutalék	500 Forint
Vételi megbízás elszámolása	T napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T napon (T napi árfolyamon)

## Hozamاداتok

Időszak	Alap <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	0,72%	0,61%
3 hónap	2,10%	2,13%
6 hónap	4,45%	4,73%
Indulás óta <sup>2</sup>	8,47%	8,58%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	8,91%	8,92%
2 év	-	-

<sup>1</sup>Évesítés nélküli Nettó adatok <sup>2</sup>Éves 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 kondíciók 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 hirdetést a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (tev.eng.sz.: PSZF-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.

## A hónap történései röviden

Az év elejei szárnyalás és a nyár elejei megtorpanás után kifejezetten jóra sikeredett 2009 augusztusa a régióbeli ingatlanfejlesztők számára. Elsősorban az Immoeast és Immofinanz részvényeknek köszönhetően 20 százalékot meghaladó mértékben emelkedett a Dialóg Ingatlanfejlesztő Részvény Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke. A szektor szárnyalása az egyre inkább optimistább gazdasági kilátásokból táplálkozott, a korábbi teljesen kilátástalan helyzetből dereng a fény az alagút végén a fejlesztők részére.

## Az alap és referenciaindex alakulása



## Az Alap célja

Részesíteni a befektetőket a régió, illetve a tágabban vett fejlődő piacok legdinamikusabban fejlődő szektora, az ingatlan szektor adta növekedés lehetőségeiből. Ezen cégek jellemző módon irodákat, logisztikai és kereskedelmi központokat építenek, majd értékesítenek vagy adnak bérbé. Az Alap célja, hogy a „hagyományos” ingatlanalapok hozamát hosszú távon jelentősen meghaladó hozamot érhesse el a Befektetők ésszerű kockázatvállalás, de rövid távon magas volatilitás mellett.

## Befektetési politika

Az Alap közvetlenül ingatlanba nem fektet!

Befektetési terület:

- Közép- és Kelet-Európa
- Balkán országai
- FÁK országai
- Oroszország
- Törökország

Célpontok: 40-50 ingatlanfejlesztő- és ingatlanberuházással foglalkozó részvénytársaság. Referencia Index: 80% UniCredit REX Index + 20% RMAX 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 portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	144.408.753	65,4%
Államkötvény	4.976.339	2,3%
Betét	48.029.600	21,8%
Számlapénz	16.939.705	7,7%
Elhatárolt változó költségek	-1.044.942	-0,5%
Egyéb követelések/kötelezettségek	7.497.752	3,4%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>220.807.207</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. augusztus 31-én: 220.807.207 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,5622.

## Dialóg Ingatlanfejlesztő Alap alapinformációi

A nyitvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706510
Az Alap fajtája	részvénytúlsúlyos
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-eladási jutalék	3.000 Forint
Vételi megbízás elszámolása	T+1 napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T+2 napon (T+1 napi árfolyamon)

## Hozamاداتok

Időszak	Alap <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	20,80%	20,98%
3 hónap	29,36%	32,66%
6 hónap	98,24%	108,76%
Indulás óta <sup>2</sup>	-32,74%	-38,78%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-25,40%	-37,99%
2 év	-	-

<sup>1</sup>Évesítés nélküli Nettó adatok <sup>2</sup>Éves 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 hirdetést a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (tev.eng.sz.: PSZAF-ElII/42/2008) jelentette meg.. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev.eng.sz.:1-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.

## A hónap történései röviden

Kitartott a lendület a közép-európai értékpapírcsoporthoz 2009 augusztusában, különösen a korábban agyontípusú bankrészvények jeleskedtek az emelkedésben. A bankszektor tündöklése elsősorban a megváltozott makrogazdasági kilátásoknak és a korábban felvett short pozíciók látványos zárásának volt köszönhető. A hónap során publikált régióbeli gyorsjelentések is kedvezőbbek lettek az elemzői várakozásoknál.

## Az alap és referenciaindex alakulása



## Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a Befektetők részesülhessenek a második hullámban az Európai Unióhoz csatlakozó országok gazdasági növekedéséből. Az Alap befektetéseinek célpontjai azon országok, amelyek kimaradtak a 2004-es EU-csatlakozásból, de potenciálisan az elkövetkezendő 15-20 év során az Európai Unió tagjaivá vagy társult tagjaivá válhatnak.

## Befektetési politika

Az Alap ennek a stratégiának megfelelően a dél-kelet európai régió (Horvátország, Szlovénia, Bosznia-Hercegovina, Szerbia, Montenegró, Macedónia, Albánia, Románia, Bulgária), a FÁK tagállamok (elsősorban Ukrajna, Kazahsztán, Grúzia), valamint Törökország és Oroszország vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol. Referencia Index: 40% CETOP20 Index + 40% MSCI EM Europe Index + 20% RMAX 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 portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	99.678.016	52,9%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	88.054.267	46,8%
Számlapénz	18.037.649	9,6%
Elhatárolt változó költségek	-1.001.569	-0,5%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-16.426.402	-8,7%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>188.341.961</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. augusztus 31-én: 188.341.961 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,7187

## Dialóg Konvergencia Alap alapinformációi

A nyíltvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706528
Az Alap fajtája	részvénytúlsúlyos
Az Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű
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-eladási jutalék	3.000 Forint
Vételi megbízás elszámolása	T+1 napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T+2 napon (T+1 napi árfolyamon)

## Hozamاداتok

Időszak	Alap <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	5,77%	6,69%
3 hónap	16,24%	15,68%
6 hónap	72,52%	55,61%
Indulás óta <sup>2</sup>	-20,35%	-14,18%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-10,16%	-12,73%
2 év	-	-

<sup>1</sup>Évesítés nélküli Nettó adatok <sup>2</sup>Éves 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 kondíciók 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 hirdetést a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (tev.eng.sz.: PSZÁF-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.

# A Dialóg

## Származtatott Deviza Alap 2009. augusztus havi ügyletei

### Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	AUDCHF		Short	730,000	0.894	-0.36%	-1,514
	AUDUSD		Long	730,000	0.829	0.02%	97
	EURCAD		Long	425,000	1.531	-0.53%	-2,260
	EURPLN		Long	425,000	4.163	-0.97%	-4,164
	EURSEK		Long	408,000	10.311	-1.00%	-4,122
	GBPCHF		Short	346,000	1.785	0.76%	3,108
	GBPPLN		Long	375,000	4.863	-0.64%	-2,840
	NZDUSD		Long	935,000	0.657	-0.47%	-2,060
	USDCAD		Long	620,000	1.080	-0.96%	-4,243

### 2009. augusztus üzletkötései\*\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
8/3/09	NZDUSD	Zárás	Short	935,000	0.667	1.46%	4,211.87
8/3/09	GBPUSD	Nyitás	Long	350,000	1.6918	-	-
8/4/09	AUDUSD	Zárás	Short	730,000	0.839	1.17%	5,000.80
8/5/09	GBPJPY	Nyitás	Short	356,000	160.949	-	-
8/7/09	EURJPY	Nyitás	Short	400,000	138.406	-	-
8/11/09	EURCAD	Zárás	Short	425,000	1.558	1.78%	5,110.65
8/11/09	GBPUSD	Zárás -MACD stop loss	Short	350,000	1.650	-2.48%	-10,481.65
8/11/09	USDCAD	Zárás	Short	620,000	1.1025	2.05%	4,514.68
8/11/09	EURNZD	Nyitás	Long	445,000	2.1158	-	-
8/11/09	USDJPY	Nyitás	Long	629,000	95.9700	-	-
8/14/09	NZDCAD	Nyitás	Short	913,000	0.7422	-	-
8/14/09	GBPJPY	Zárás	Long	356,000	156.3440	2.95%	11,977.92
8/14/09	GBPCHF	Zárás	Long	346,000	1.7716	0.78%	6,068.86
8/14/09	USDJPY	Zárás	Long	629,000	94.531	1.52%	6,408.41
8/17/09	AUDCHF	Zárás	Long	730,000	0.886	0.92%	1,776.96
8/17/09	EURJPY	Zárás	Long	400,000	133.003	4.06%	16,087.83
8/18/09	GBPPLN	Zárás	Short	375,000	4.888	-0.51%	-1,270.32
8/25/09	GBPPLN	Nyitás	Long	386,720	4.672	-	-
8/25/09	GBPHUF	Nyitás	Long	386,720	305.200	-	-
8/25/09	GBPNZD	Nyitás	Short	386,720	2.383	-	-
8/26/09	GBPNOK	Nyitás	Long	390,000	9.835	-	-
						<b>Összesen</b>	<b>49,404.01</b>

### Hónap végi nem realizált pozíciók\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	GBPPLN		Long	386,720	4.641	-1.38%	-6,225.0
	GBPHUF		Long	386,720	308.645	-2.99%	-13,670.0
	GBPNZD		Short	386,720	2.375	-2.43%	-10,174.0
	GBPNOK		Long	390,000	9.762	0.97%	4,188.0
	EURNZD		Long	445,000	2.090	-0.77%	-3,437.0
	EURPLN		Long	425,000	4.084	0.37%	1,613.0
	EURSEK		Long	408,000	10.167	-0.73%	-3,226.0
	NZDCAD		Short	913,000	0.751	-1.29%	-5,573.0
						<b>Összesen:</b>	<b>-36,504.00</b>

\* A realizált és a nem realizált eredmény a Letétkezelő által használt euróra vetített deviza keresztfolyamokból számolódik. \*\* A hónap üzletkötései során bemutatott realizált eredményt a következőképpen kell értelmezni: az Alap vagyonának körülbelül 10%-a letétként szerepel, a nyitott devizapozíciók tőkeáértéke 10X-es; így az Alap teljesítményéhez a százalékos realizált eredmény tízed része járul hozzá. \*\*\* 2009.06.30-i kötés, így a 2009.06.30-i Nettó eszközértékben vétel esetén még nem szerepel, eladás/zárás esetén pedig még 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)
11	9	81,82%	0,96%	9,26%	-0,23	12,900.01
Összes realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres (realizált) tranzakció aránya indulás óta				
95	36	37,89%				

## A hónap történései röviden

Szűk sávban és igen ellentmondásosan viselkedtek a vezető devizapárok 2009 augusztusában. Bár a részvénypiacokon az optimizmus továbbra is kitartott, a főbb devizák már nem úgy viselkedtek, mint ahol tombol a bika. Az amerikai dollár gyengülése és az angol font erősödése megállt, a régióbeli devizák szárnyalása is alább hagyott annak ellenére, hogy éves csúcsra emelkedtek a helyi börze mutatók és éves mélypontra estek a kamatok.

## 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 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 kondíciók 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.

## A portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Állampapír és diszkontkincstárjegy	896.838.765	69,5%
Betét	270.296.161	20,9%
Számlapénz HUF	607.203	0,0%
Számlapénz EUR	129.934.786	10,1%
Forward ügyletek	-3.273.573	-0,3%
Elhatárolt változó költségek	-3.266.386	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-222.322	-0,0%
Sikerdíj	0	0,0%
Nyitott tőkeáttételes pozíciók HUF értéke	944.345.716	73,2%
Tőkeáttétel mértéke (max. 2X-es)	1,73	
Forward Ügyletek	53.343.850	4,1%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1.290.914.634</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. augusztus 31-én: 1.290.914.634 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0381.

## 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 <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	1,29%	0,47%
3 hónap	0,33%	1,78%
6 hónap	-	-
Indulás óta	3,81%	3,13%

<sup>1</sup>Évesítés nélküli Nettó adatok <sup>2</sup>Éves szintre számított adatok