

**Dialóg
Likviditási Befektetési Alap**

**Dialóg
Ingatlanfejlesztő Részvény Alap**

**Dialóg
Konvergencia Részvény Alap**

**Dialóg
Származtatott Deviza Alap**

Havi jelentés – 2009. Május



DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📄 (+36 1) 436 9629

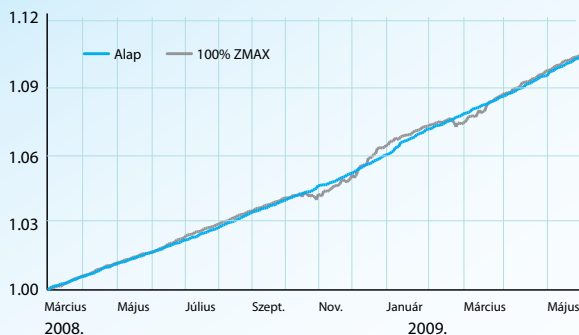
✉ dialog@dialoginvestment.hu

🌐 www.dialoginvestment.hu

A hónap történései röviden

2009 májusában tovább csökkentek a hozamok, gyakorlatilag a hozamgörbe teljes szakaszán. A hozamesés és az ezzel párhuzamosan végbe menő forinterősödés elsősorban a nemzetközi értékpapíri piacok jó teljesítményének, a befektetők optimizmusának volt köszönhető. Az új hazai kormány első intézkedései is nyugtatólag hatottak a piacra, bár további jelentős intézkedésekre lenne szükség ahhoz, hogy hosszú távon is reális esélye legyen a fenntartható növekedésnek. A hozamgörbe rövid végén 20, hosszabbik végén 40 ponttal csökkentek a hozamok.

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 portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Diszkontkincstárjegy	669.703.735	94,2%
Államkötvény	0	0,0%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	41.010.136	5,8%
Számlapénz	685.535	0,1%
Elhatárolt változó költségek	-666.231	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-95.203	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	710.637.972	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. május 29-én: 710.637.972 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,1012

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)

Hozam adatok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap	0,72%	0,69%
3 hónap	2,30%	2,53%
6 hónap	4,63%	4,61%
Indulás óta	8,49%	8,55%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	8,73%	8,72%
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 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.: 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 hónap történései röviden

A korábbi hónapok bőven kétszámjegyű emelkedése után visszafogottan teljesítettek a közép-európai ingatlanfejlesztő részvények 2009 májusában. A korábbi jelentős emelkedés után javarészt stagnáltak az árfolyamok, és a gyorsjelentések sem okoztak olyan mértékű meglepetést, amely ki tudta volna zökkenteni az ingatlanfejlesztőket az apátiából.

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	122.511.797	73,9%
Államkötvény	4.716.025	2,8%
Betét	12.002.967	7,2%
Számlapénz	27.320.830	16,5%
Elhatárolt változó költségek	-672.967	-0,4%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-31.058	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	165.847.594	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. május 29-én: 165.847.594 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,4346.

Dialóg Ingatlanfejlesztő Alap alapinformációi

A nyitlvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706510
Az Alap fajtája	részvénytúlsúlyos
Az Alap típusa	nyilvános, nyitlvégű
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 ¹	Referencia ¹
1 hónap	0,18%	2,30%
3 hónap	53,24%	53,84%
6 hónap	43,95%	43,87%
Indulás óta	-50,22%	-52,97%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	-57,20%	-59,84%
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 következményeire. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak. A hirdetést 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.:1-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.

A hónap történései röviden

Három egymást követő hónapban emelkedtek a régió vezető börzei 2009 májusában. A folytatódó nyersanyagpiaci rally hatására igen jól teljesítettek a nyersanyag termelő vállalatok, valamint a nemzetközi piacokon is jól teljesítő bankszektor volt elsősorban a növekedés motorja. A börzék emelkedésével párhuzamosan a közép-európai devizák is erősödni tudtak mind az euróval, mind a svájci frankkal szemben. A hónap során publikált vállalati gyorsjelentések között is akadtak olyanok, amelyek igen kellemes meglepetést okoztak a befektetőknek.

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	86.639.073	63,5%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	22.005.439	16,1%
Számlapénz	19.942.851	14,6%
Elhatárolt változó költségek	-549.689	-0,4%
Egyéb követelések/kötelezettségek	8.434.337	6,2%
Befektetett eszközök összesen	136.472.011	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. május 29-én: 136.472.011 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,6183

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 ¹	Referencia ¹
1 hónap	11,13%	6,87%
3 hónap	48,42%	34,45%
6 hónap	24,38%	21,95%
Indulás óta	-33,13%	-24,82%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	-40,30%	-31,39%
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 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.:1-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.

A Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009. május havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	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	-	-

2009. május üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
5/4/09	EURZAR	Zárás	Long	84,000	11.135	0.68%	580.17
5/4/09	AUDJPY	Nyitás	Short	150,000	73.426	-	-
5/4/09	USDZAR	Nyitás	Short	112,000	8.302	-	-
5/6/09	USDZAR	Zárás/Stop loss	Long	112,000	8.564	-3.0%	-2,562.00
5/6/09	EURAUD	Zárás/Stop loss	Short	70,000	1.791	-3.0%	-2,221.00
5/7/09	AUDJPY	Zárás/Stop loss	Long	150,000	75.654	-3.0%	-2,558.13
5/8/09	AUDUSD	Nyitás	Long	190,000	0.758	-	-
5/8/09	GBPHUF	Nyitás	Long	98,000	310.560	-	-
5/8/09	USDCAD	Nyitás	Long	148,000	1.159	-	-
5/8/09	USDHUF	Nyitás	Long	148,000	206.640	-	-
5/8/09	AUDJPY	Zárás	Long	191,000	75.055	-0.79%	-607.64
5/8/09	AUDJPY	Nyitás	Long	190,000	75.032	-	-
5/11/09	NZDUSD	Nyitás	Long	242,000	0.606	-	-
5/11/09	GBPDKK	Zárás	Long	62,000	8.260	1.13%	865.77
5/13/09	AUDJPY	Zárás/Stop loss	Short	190,000	72.826	-2.9%	-3,230.90
5/14/09	NZDUSD	Zárás/Stop loss	Short	242,000	0.588	-3.00%	-3,252.00
5/15/09	GBPHUF	Zárás	Short	98,000	322.540	3.86%	3,742.33
5/19/09	GBPUSD	Zárás	Long	115,000	1.551	-1.74%	-2,285.88
5/19/09	GBPUSD	Nyitás	Long	115,000	1.551	-	-
5/20/09	AUDUSD	Zárás	Short	190,000	0.771	1.77%	1,886.08
5/20/09	USDHUF	Zárás/Stop loss	Short	148,000	200.300	-3.07%	-3,674.86
5/20/09	USDHUF	Nyitás	Long	168,000	200.350	-	-
5/21/09	GBPNOK	Nyitás	Short	110,000	10.098	-	-
5/22/09	USDCAD	Zárás/Stop loss	Short	148,000	1.125	-3.00%	-3,339.78
5/22/09	EURUSD	Nyitás	Long	123,000	1.399	-	-
5/22/09	AUDUSD	Nyitás	Long	228,000	0.784	-	-
5/22/09	USDCAD	Nyitás	Long	172,000	1.126	-	-
5/22/09	USDDKK	Nyitás	Long	172,000	5.324	-	-
5/25/09	GBPJPY	Nyitás	Short	111,000	151.123	-	-
5/26/09	GBPUSD	Zárás	Short	115,000	1.582	2.02%	2,558.73
5/27/09	GBPPLN	Nyitás	Short	105,000	5.106	-	-
5/29/09	NZDJPY***	Nyitás	Long	330,000	61.070	-	-
5/29/09	USDCAD***	Zárás/Stop loss	Short	172,000	1.096	-2.97%	-3,397.18
5/29/09	USDCAD***	Nyitás	Short	211,000	1.097	-	-
5/29/09	EURUSD***	Zárás	Short	123,000	1.413	0.99%	1,193.06
						Összesen	-16,303.23

Hónap végi nem realizált pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	AUDUSD		Long	228,000	0.795	1.50%	2,474.87
	USDCAD		Short	172,000	1.104	-2.02%	-3,332.82
	GBPNOK		Short	110,000	10.078	-0.20%	-329.98
	GBPJPY		Short	111,000	149.158	-1.30%	-2,144.88
	EURUSD		Long	123,000	1.409	0.70%	1,154.94
	GBPPLN		Short	105,000	5.100	-0.10%	-164.99
	USDHUF		Long	168,000	201.302	-0.47%	-780.12
	USDDKK		Long	172,000	5.281	-0.80%	-1,319.93
						Összesen:	-4,442.92

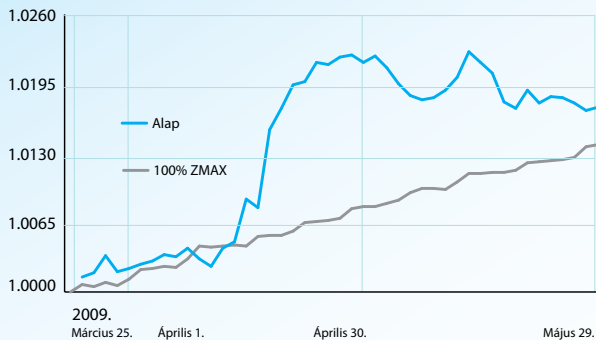
* A realizált és a nem realizált eredmény a Letétkezelő által használt euróra vétett deviza keresztfolyamokból számolódik. ** A hónap üzletkötései során bemutatott realizált eredményt a következőképpen kell értelmezni: az Alap vagyonának körülbelül 10%-a letétként szerepel, a nyitott devizapozíciók tőkeáttétele 10X-es; így az Alap teljesítményéhez a százalékos realizált eredmény tízed része járul hozzá. *** 2009.05.29-i kötés, így a 2009.05.29-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)
35	6	0.38%	0.79%	9.50%	0.05	-20,746.15

A hónap történései röviden

A Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009 májusában továbbra is egy kisebb fajta korrekcióra játszott, ezúttal sikertelenül. A várakozásokkal, és a technikai indikátorok által sugallt fejleményekkel szemben nem erősödött az amerikai dollár, ezzel szemben jelentős mértékben erősödött az angol font, a fejlődő piaci devizák, valamint az ún. nyersanyag devizák is. Bár a hónap során – a befektetési tájékoztatóban megfogalmazott irányelveknek megfelelően – több ún. stop-loss is volt, az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke csak kismértékben csökkent.

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 pénzpiaci 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	381.545.341	81,7%
Betét	36.008.900	7,7%
Számlapénz HUF	481.677	0,1%
Számlapénz EUR	49.508.615	10,6%
Forward ügyletek	0	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-858.018	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	551.862	0,1%
Sikerdíj	0	0,0%
Befektetett eszközök összesen	467.238.377	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. május 29-én: 467.238.377 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0173.

Dialóg Származtatott Deviza Alap alapinformációi

A nyíltvégű alap indulása	2009. március 25.
ISIN kód	HU0000707732
Az Alap fajtája	Származtatott Deviza Alap
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 megbízás elszámolása	T+1 napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T+6 napon (T+1 napi árfolyamon)

Hozamاداتok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap	-0,41%	0,56%
3 hónap	-	-
6 hónap	-	-
Indulás óta	1,73%	1,38%
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 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.: 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.