

**Dialóg
Likviditási Befektetési Alap**

**Dialóg
Ingatlanfejlesztő Részvény Alap**

**Dialóg
Konvergencia Részvény Alap**

**Dialóg
Származtatott Deviza Alap**

Havi jelentés – 2009. December



DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📄 (+36 1) 436 9629

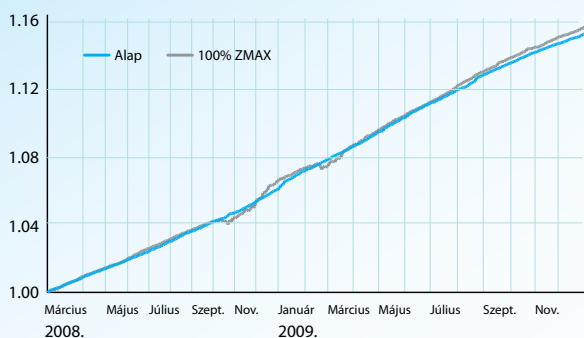
✉ dialog@dialoginvestment.hu

🌐 www.dialoginvestment.hu

A hónap történései röviden

2009 utolsó hónapjában a hozamgörbe teljes hosszán kismértékben emelkedtek a hozamok. A vártnál kedvezőtlenebb inflációs adat, valamint a nemzetközi kötvénypiacokon lezajlott hozamemelkedés hatására a hazai piacon több mint fél éve tartó hozam-esés is véget ért. Bár a Magyar Nemzeti Bank a hónap végén, idei utolsó kamathatározó ülésén még 25 bázisponttal 6,25 százalékra csökkentette az irányadó kamatrátát, a következő hónapokban várhatóan a jelenlegi kamatszintek körül lesznek 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 portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Diszkontkincstárjegy	410.879.735	23,4%
Államkötvény	73.503.920	4,2%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	1.272.448.910	72,5%
Számlapénz	211.300	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-1.956.402	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-385.274	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	1.754.702.189	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. december 31-én: 1.754.702.189 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,1491.

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	1,05%
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 ¹	Referencia ¹
1 hónap	0,46%	0,27%
3 hónap	1,53%	1,37%
6 hónap	3,57%	3,57%
Indulás óta ²	8,09%	8,18%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	8,06%	7,88%
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.: 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 hónap történései röviden

Lassú, unalmas és eseménytelen hónapot tudhatunk mögöttünk a régió ingatlanfejlesztő cégeivel kapcsolatban. A korábbi hónapok szármalása után a vállalatok részvényárfolyamai stagnálnak. Az Immoeast és Immofinanz 2010-ben esedékes egyesülésének hírére első körben negatívan reagáltak a befektetők. A tartósan magas nyersanyagpiaci árak hatására várhatóan a befektetők hamarosan újra át fogják értékelni az orosz fejlesztőket.

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	539.864.241	79,5%
Államkötvény	5.186.807	0,8%
Betét	120.039.667	17,7%
Számlapénz	15.606.111	2,3%
Elhatárolt változó költségek	-1.835.069	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-143.007	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	678.718.750	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. december 31-én: 678.718.750 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,6452.

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 ¹	Referencia ¹
1 hónap	-0,17%	-1,80%
3 hónap	-3,15%	-4,01%
6 hónap	48,02%	46,10%
Indulás óta ²	-21,75%	-30,38%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	139,05%	120,07%
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 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 hónap történései röviden

Az igen emlékeztető 2009-es év utolsó hónapja meglehetősen csendesre sikeredett, a korábbi negyedévek emelkedése után megpihentek a világ vezető borszéi. A befektetők tartózkodtak új pozíciók felvételétől, alapvetően rendkívül leült a forgalom. 2009 decemberében jelentősen erősödött az amerikai dollár, és meglepő módon ezzel párhuzamosan emelkedett az olaj ára, amely elsősorban az orosz piacra volt jótékony hatással.

Az alap és referenciaindex alakulása



A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	310.228.768	79,6%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	70.023.139	18,0%
Számlapénz	10.758.816	2,8%
Elhatárolt változó költségek	-1.157.818	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-75.402	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	389.777.503	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. december 31-én: 389.777.503 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,8861.

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
--------------	----------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Dialog 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	4,54%	1,85%
3 hónap	10,29%	6,09%
6 hónap	43,22%	27,44%
Indulás óta ²	-6,55%	-8,58%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	89,82%	47,49%
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 Dialog 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 Dialog 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.:1-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.

A Dialóg

Származtatott Deviza Alap 2009. december havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	EURUSD		Long	455,000	1.5042	0.95%	4,305.4
	GBPJPY		Long	591,000	142.3163	-0.35%	-1,916.4
	AUDJPY		Long	1,070,000	79.1895	0.16%	1,027.4
	USDJPY		Long	975,000	86.4755	-0.16%	-1,014.1
	EURNZD		Short	650,000	2.0994	-0.10%	-619.2

2009. december üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
12/1/09	EURUSD	Zárás	Short	455,000	1.510	0.36%	5,530.43
12/3/09	AUDJPY	Zárás	Short	1,070,000	81.43	2.83%	19,308.2
12/3/09	GBPJPY	Zárás	Short	591,000	146.384	2.86%	15,729.85
12/3/09	USDJPY	Zárás	Short	975,000	88.154	1.94%	11,207.46
12/10/09	EURNZD	Zárás	Long	650,000	2.020	3.93%	25,168.16
12/11/09	USDDKK	Nyitás	Short	975,000	5.091	-	-
12/15/09	GBPHUF	Nyitás	Short	630,000	308.590	-	-
12/15/09	USDCZK	Nyitás	Short	1,010,000	17.908	-	-
12/17/09	GBPPLN	Nyitás	Short	625,000	4.706	-	-
12/17/09	USDCHF	Nyitás	Short	1,010,000	1.047	-	-
12/22/09	USDJPY	Nyitás	Short	1,010,000	91.754	-	-
12/22/09	EURCAD	Nyitás	Long	710,000	1.512	-	-
12/28/09	GBPHUF	Zárás	Long	630,000	303.720	1.60%	12,424.17
12/28/09	USDCHF	Zárás	Long	1,010,000	1.034	1.22%	8,279.17
12/28/09	GBPPLN	Zárás	Long	625,000	4.618	1.90%	13,357.40
12/30/09	EURCHF	Nyitás	Long	735,000	1.486	-	-
						Összesen	111,004.82

Hónap végi nem realizált pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	EURCAD		Long	710,000	1.5123	0.01%	91.0
	EURCHF		Long	735,000	1.4834	-0.17%	-1,272.0
	USDCZK		Short	1,010,000	18.3765	-2.55%	-17,934.0
	USDDKK		Short	975,000	5.1657	-1.44%	-10,052.0
	USDJPY		Short	1,010,000	92.4180	-0.72%	-5,220.0
						Összesen:	-34,387.00

* 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 tőkeáttétele 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)=8,31%)	Havi realizált és nem realizált eredmény (EUR)
8	8	100.00%	2.24%	8.31%	0.74	76,617.82
Összes realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres (realizált) tranzakció aránya indulás óta				
115	75	65.22%				

A hónap történései röviden

2009 decemberében az alap jelentős sikerrel vett fel pozíciókat a japán jen és az amerikai dollár gyengülésére játszva. A régió devizái mind az euróval, mind pedig az amerikai dollárral szemben erősödni tudtak, elsősorban a továbbra is magas kockázatvállalási kedv miatt. A folytatódó nyersanyagpiaci emelkedés hatására az ún. nyersanyagdevizák erősödni tudtak, ez különösen igaz volt a kanadai és ausztrál dollárra.

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 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-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 portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Állampapír és diszkontkincstárjegy	654.977.220	32,8%
Betét	1.133.889.667	56,8%
Számlapénz HUF	840.973	0,0%
Számlapénz EUR	228.508.124	11,4%
Forward ügyletek	-12.842.417	-0,6%
Elhatárolt változó költségek	-4.454.942	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-3.528.010	-0,2%
Sikerdíj	3.163.631	0,2%
Nyitott tőkeáttételes pozíciók HUF értéke	956.478.250	47,9%
Tőkeáttétel mértéke (max. 2X-es)	1,48	
Forward Ügyletek	0	0,0%
Befektetett eszközök összesen	1.997.390.614	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. december 31-én: 1.997.390.614 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0805.

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)

Hozamاداتok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap	1,06%	0,14%
3 hónap	3,64%	0,97%
6 hónap	6,69%	2,76%
Indulás óta	8,05%	4,74%

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok