

**Dialóg
Likviditási Befektetési Alap**

**Dialóg
Ingatlanfejlesztő Részvény Alap**

**Dialóg
Konvergencia Részvény Alap**

**Dialóg
Származtatott Deviza Alap**

Havi jelentés – 2010. Március



DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📄 (+36 1) 436 9629

✉ dialog@dialoginvestment.hu

🌐 www.dialoginvestment.hu

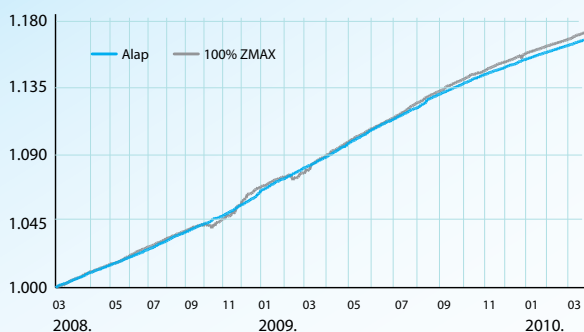


Dialóg Likviditási Befektetési Alap

A hónap történései röviden

Szakadatlanul esnek a hozamok a magyar állampapír piacon. 2010 márciusában a hozamgörbe teljes hosszán ötven bázispontot meghaladó mértékben csökkentek a hozamok, annak ellenére, hogy a görög államcsőddel kapcsolatos aggodalmak semennyit sem változtak, sőt, a helyzet rendezése folyamatosan akadályokba ütközik. A pozitív befektetői hangulatra reagálva a Magyar Nemzeti Bank további 25 bázispontos kamatvágást hajtott végbe, így a jegybanki alapkamat 5,5%-ra mérséklődött.

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 pénzügyi 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	174.579.775	7,1%
Államkötvény	74.677.400	3,0%
MNB kötvény	949.050.550	38,5%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	1.270.498.551	51,5%
Számlapénz	99.717	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-2.708.298	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-486.714	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	2.465.710.981	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. március 31-én: 2.465.710.981 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,1634 Ft.

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	maximum 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	0,44%	0,44%
3 hónap	1,24%	1,18%
6 hónap	2,79%	2,83%
Indulás óta ²	7,73%	7,94%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	7,21%	7,42%
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.



Dialóg Ingatlanfejlesztő Részvény Alap

A hónap történései röviden

2010 márciusában közel félév „semmittevés” után végre egy kis élet költözött a régió ingatlanfejlesztő cégeinek részvényeibe. Valamennyi nagyobb társaság részvényének árfolyama emelkedni tudott, s jóval a piaci átlag felett teljesített az Immoeast és a PIK. Az új lendület az általános piaci hangulatnak volt köszönhető.

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	558.937.652	88,9%
Államkötvény	5.322.069	0,8%
Betét	70.008.556	11,1%
Számlapénz	10.550.085	1,7%
Elhatárolt változó költségek	-2.089.552	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-14.001.030	-2,2%
Befektetett eszközök összesen	628.727.780	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. március 31-én: 628.727.780 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,7164 Ft.

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, maximum 4% / 3000 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	10,61%	6,61%
3 hónap	11,04%	6,45%
6 hónap	7,54%	2,18%
Indulás óta ²	-15,13%	-25,47%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	106,46%	91,49%
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 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.: 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.

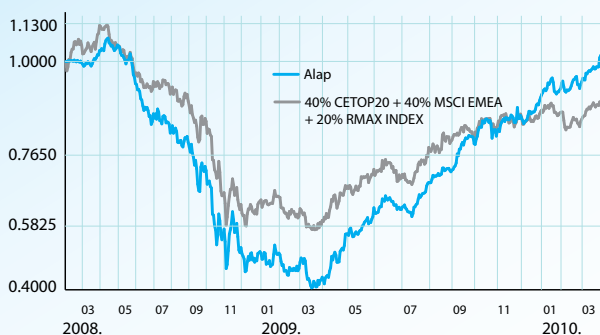


Dialóg Konvergencia Részvény Alap

A hónap történései röviden

Az előző hónap egyhelyben toporgása után igen lendületes emelkedésnek indultak a közép-európai börzék 2010 márciusában. Szinte valamennyi részvény kétszámjegyű emelkedést tudott produkálni, különösen jól teljesítettek a bank- és nyersanyagipari papírok. Az emelkedés, az optimizmus a kedvező makroadatokra vezethető vissza, amit még a görög államadósság alakulása sem tudott aláásni.

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	432.989.984	75,2%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	113.013.811	19,6%
Számlapénz	3.756.639	0,7%
Elhatárolt változó költségek	-1.778.587	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	27.477.117	4,8%
Befektetett eszközök összesen	575.458.964	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. március 30-án: 575.458.964 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,1.0250 Ft.

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, maximum 4% / 3000 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	9,12%	7,45%
3 hónap	15,68%	6,16%
6 hónap	27,58%	11,37%
Indulás óta ²	1,22%	-4,89%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	116,79%	51,49%
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 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 2010. március havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	NZDCAD		Long	1,690,000	0.7362	0.20%	1,748.0
	EURCAD		Short	850,000	1.4386	-0.97%	-8,228.8
	AUDCHF		Short	1,380,000	0.9610	0.39%	3,575.8
	EURAUD		Long	910,000	1.5233	0.32%	2,948.1
	AUDNZD		Long	1,375,000	1.2829	-0.25%	-2,247.4
	GBPJPY		Long	820,000	135.0504	-0.81%	-7,396.6
	GBPCHF		Long	820,000	1.6349	-0.01%	-57.1
	GBPNOK		Long	820,001	9.0054	0.02%	150.6
	USDCHE		Short	1,160,000	1.076	-1.11%	-9,526.2

2010. március üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
3/1/10	GBPJPY	Zárás	Short	820,000	132.802	-1.66%	-22,838.38
3/1/10	GBPHUF	Nyitás	Long	820,000	297.8100	-	-
3/1/10	GBPLN	Nyitás	Long	820,000	4.358	-	-
3/2/10	GBPJPY	Nyitás	Long	820,000	133.394	-	-
3/2/10	EURCAD	Zárás	Long	850,000	1.408	2.20%	10,037.54
3/5/10	AUDNZD	Zárás	Short	1,375,000	1.305	1.76%	13,777.49
3/5/10	EURZAR	Nyitás	Short	450,000	10.121	-	-
3/5/10	EURZAR	Nyitás	Short	500,000	10.128	-	-
3/12/10	GBPJPY	Zárás	Short	820,000	137.436	3.43%	33,537.43
3/16/10	AUDCHF	Zárás	Long	1,380,000	0.964	-0.35%	-2,831.76
3/17/10	NZDCAD	Zárás	Short	1,690,000	0.724	-1.71%	-12,059.8
3/18/10	GBPNOK	Zárás	Short	820,000	8.943	-0.69%	-7,216.45
3/19/10	EURAUD	Zárás - Stop Loss	Short	910,000	1.477	-3.07%	-29,329.58
3/22/10	EURCHF	Nyitás	Long	1,000,000	1.433	-	-
3/23/10	GBPHUF	Zárás	Short	820,000	294.290	-1.18%	-13,896.54
3/24/10	USDDKK	Nyitás	Long	1,335,000	5.574	-	-
3/25/10	EURZAR	Zárás	Long	500,000	9.920	2.10%	12,171.50
3/25/10	EURZAR	Zárás	Long	450,000	9.920	2.03%	10,605.93
3/25/10	USDJPY	Nyitás	Short	1,335,000	92.485	-	-
3/26/10	CHFJPY	Nyitás	Short	1,420,000	86.803	-	-
3/29/10	AUDJPY	Nyitás	Short	1,400,000	85.374	-	-
3/29/10	GBPJPY	Nyitás	Short	920,000	140.321	-	-
						Összesen	-8,042.62

Hónap végi nem realizált pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Írány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	USDJPY		Short	1,335,000	93.043	-0.60%	-5,916
	CHFJPY		Short	1,420,000	88.280	-1.67%	-16,658
	AUDJPY		Short	1,400,000	85.413	-0.05%	-434
	GBPJPY		Short	920,000	140.865	-0.39%	-3,977
	GBPCHF		Long	820,000	1.596	-2.40%	-22,615
	GBPLN		Long	820,000	4.323	-0.81%	-7,478
	EURCHF		Long	1,000,000	1.426	-0.44%	-4,391
	USDDKK		Long	1,335,000	5.499	-1.33%	-13,302
						Összesen:	-74,771.44

* 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	Kockázatmentes kamat	Sharp mutató (R(f)=7,73%)	Havi realizált és nem realizált eredmény (EUR)
11	5	45.45%	2.84%	7.73%	0.22	-82,814.06
Összes realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres (realizált) tranzakció aránya				
147	94	63.95%				



Dialóg Származtatott Deviza Alap

A hónap történései röviden

A korábbi hónapokkal ellentétben technikailag követhetetlen folyamatok zajlottak a devizapiacokon 2010 márciusában. A devizák rendkívül hektikusan mozogtak, nagyon nehéz volt fogást találni a devizapárokon. A volatilitás jelentős csökkenése sem könnyítette meg a helyes irány eltalálását.

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	1.310.045.913	46,7%
Betét	1.241.423.723	44,3%
Számlapénz HUF	128.982	0,0%
Számlapénz EUR	274.982.089	9,8%
Nyitott devizapozíciók eredménytartalma	-15.966.070	-0,6%
Elhatárolt változó költségek	-6.542.791	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-501.227	-0,0%
Sikerdíj	0	0,0%
Nyitott tőkeáttételes pozíciók HUF értéke	2.067.675.100	73,8%
Tőkeáttétel mértéke (max. 2X-es)	1.74	
Forward ügyletek	0	0,0%
Befektetett eszközök összesen	2.803.570.619	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. március 31-én: 2.803.570.619 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0848 Ft.

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 / eladási jutalék	3000 Forint, maximum 5% / 3000 Forint
Vételi megbízás elszámolása	T+1 napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T+6 napon (T+1 napi árfolyamon)

Hozamاداتok

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap	-0,28%	0,30%
3 hónap	0,40%	0,78%
6 hónap	4,05%	2,03%
Indulás óta	8,34%	5,79%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	8,27%	5,82%

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.: 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.