

Dialóg

Likviditási Befektetési Alap
Ingyatlanfejlesztő Részvény Alap
Konvergencia Részvény Alap
Származtatott Deviza Alap



Havi jelentés – 2010. Április



DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📠 (+36 1) 436 9629

✉ dialog@dialoginvestment.hu

🌐 www.dialoginvestment.hu

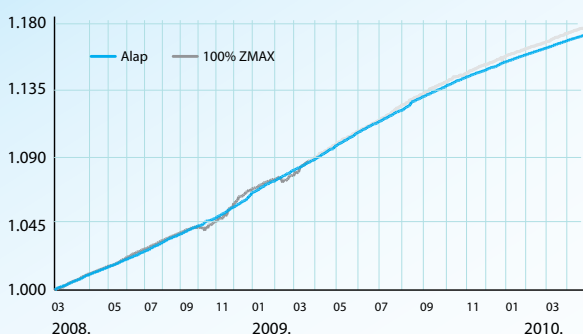


Dialóg Likviditási Befektetési Alap

A hónap történései röviden

A korábbi hónapoknak megfelelően csökkentek a hozamok a hazai állampapírpiacon 2010 áprilisában. A hozamgörbe teljes hosszán 20-30 bázisponttal kerültek lejjebb a referenciahozamok, elsősorban a továbbra is igen erős kockázatvállalási hajlandóság miatt. A nemzetközi befektetők annak ellenére preferálták továbbra is a hazai kötvényeket, hogy Görögország sorsa egyre rosszabb kilátásokkal rendelkezik adósságának törlesztését illetően.

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 portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Diszkontkincstárjegy	0	0,0%
Államkötvény	0	0,0%
MNB kötvény	679.402.440	38,9%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	1.069.792.439	61,2%
Számlapénz	129.751	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-2.160.922	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-351.500	-0,0%
Befektetett eszközök összesen	1.746.812.208	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. április 30-án: 1.746.812.208 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,1677 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	0,37%	0,41%
3 hónap	1,20%	1,24%
6 hónap	2,60%	2,65%
Indulás óta ²	7,61%	7,83%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	7,61%	7,83%
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.



Dialóg Ingatlanfejlesztő Részvény Alap

A hónap történései röviden

2010 áprilisa kisebb emelkedést hozott a közép-európai régió ingatlanfejlesztő vállalatainak életében. A kismértékű emelkedést elsősorban az osztrák vállalatok részvényeinek drágulása idézte elő, az Immoeast és az Immofinanz összeolvadása újra rávilágított a szektor alulértékelttségére, s ennek hullámán a nagyobb fejlesztők árfolyama emelkedni tudott.

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	615.619.805	81,8%
Államkötvény	5.024.454	0,7%
Betét	119.017.850	15,8%
Számlapénz	10.648.115	1,4%
Elhatárolt változó költségek	-2.286.444	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	4.971.900	0,7%
Befektetett eszközök összesen	752.995.680	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. április 30-án: 752.995.680 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,743 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	3,71%	1,56%
3 hónap	12,80%	6,35%
6 hónap	14,04%	8,07%
Indulás óta ²	-13,10%	-24,18%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	71,28%	60,35%
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

2010 áprilisában kisebb mértékben bár, de emelkedtek a régió börzéi. A pozitív nemzetközi hangulat, valamint a tartósan magas nyersanyagárak hatására mind az orosz olajipari vállalatok, mind pedig a régió bankrészvényeinek árfolyama emelkedett. A hónap második felében ugyanakkor a görög államadóssággal kapcsolatos problémák már kihatottak a részvényt piacokra is, kisebb korrekció vette kezdetét. A hónap során elkezdődött amerikai vállalati gyorsjelentési szezon zömében kitűnő eredményeket hozott.

Az alap és referenciaindex alakulása



A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	686.474.984	85,0%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	162.024.300	20,1%
Számlapénz	19.919.488	2,5%
Elhatárolt változó költségek	-2.218.461	-0,3%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-58.849.930	-7,3%
Befektetett eszközök összesen	807.350.381	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. április 30-án: 807.350.381 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.0731 Ft.

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, Montenegro, 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

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	4,69%	0,59%
3 hónap	15,96%	4,97%
6 hónap	31,70%	10,55%
Indulás óta ²	3,39%	-4,54%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	92,86%	39,03%
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 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.

A Dialóg

Származtatott Deviza Alap 2010. április havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	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
	GBPPLN		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

2010. április üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
4/1/10	CHFJPY	Zárás, Stop Loss	Long	1,420,000	90.6680	-2.63%	-32,172.6
4/1/10	EURJPY	Nyitás	Short	1,000,000	126.885	-	-
4/1/10	USDDKK	Zárás	Short	1,335,000	5.504	-0.08%	-12,886.9
4/2/10	AUDJPY	Zárás	Long	1,400,000	86.995	-1.82%	-18,535.19
4/6/10	AUDJPY	Nyitás	Long	1,400,000	86.995	-	-
4/6/10	GBPPLN	Zárás	Short	820,000	4.350	-0.62%	-4,799.6
4/6/10	AUDNZD	Nyitás	Long	1,450,000	1.322	-	-
4/6/10	NZDCAD	Nyitás	Short	1,915,000	0.698	-	-
4/7/10	GBPCHF	Zárás	Short	820,000	1.631	-0.22%	-2,213.29
4/7/10	EURAUD	Nyitás	Long	1,000,000	1.439	-	-
4/7/10	GBPDKK	Nyitás	Short	877,000	8.482	-	-
4/7/10	GBPHUF	Nyitás	Short	877,000	303.350	-	-
4/8/10	EURCHF	Zárás	Short	1,000,000	1.432	-0.05%	-366.04
4/8/10	EURJPY	Zárás	Long	1,000,000	123.956	2.36%	23,261.66
4/8/10	USDHUF	Nyitás	Short	1,335,000	201.570	-	-
4/9/10	NZDCAD	Zárás, Stop Loss	Long	1,915,000	0.720	-3.04%	-31,597.78
4/12/10	USDHUF	Nyitás	Long	1,335,000	195.460	3.13%	30,849.09
4/13/10	AUDNZD	Zárás	Short	1,450,000	1.301	-1.60%	-16,075.57
4/15/10	EURAUD	Nyitás	Short	1,000,000	1.456	1.17%	10,276.21
4/16/10	USDJPY	Zárás	Long	1,335,000	92.406	0.69%	359.98
4/19/10	AUDJPY	Zárás, Stop Loss	Short	1,400,000	84.370	-3.02%	-28,303.79
4/22/10	GBPCHF	Nyitás	Short	1,000,000	1.655	-	-
4/22/10	GBPPLN	Nyitás	Short	1,000,000	4.487	-	-
4/27/10	EURHUF	Nyitás	Short	1,125,000	267.550	-	-
4/28/10	EURHUF	Nyitás	Short	1,250,000	270.070	-	-
4/28/10	USDCZK	Nyitás	Long	1,485,000	19.373	-	-
4/29/10	EURNZD	Nyitás	Long	1,125,000	1.835	-	-
4/30/10	NZDCAD	Nyitás	Short	2,040,000	0.739	-	-
						Összesen:	-82,203.82

Hónap végi nem realizált pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	EURNZD		Long	1,125,000	1.818	-0.92%	-10,802
	GBPCHF		Short	1,000,000	1.646	-0.54%	-6,318
	GBPDKK		Short	877,000	8.535	-0.63%	-7,392
	GBPHUF		Short	877,000	307.020	-1.20%	-14,027
	GBPJPY		Short	920,000	143.750	-2.01%	-23,547
	GBPPLN		Short	1,000,000	4.502	-0.34%	-4,014
	USDCZK		Long	1,485,000	19.208	-0.85%	-9,982
						Összesen:	-76,081.87

* 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)=7,56%)	Havi realizált és nem realizált eredmény (EUR)
13	4	30.77%	2.88%	7.56%	0.02	-158,285.69
Összes realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres (realizált) tranzakció aránya				
160	98	61.25%				

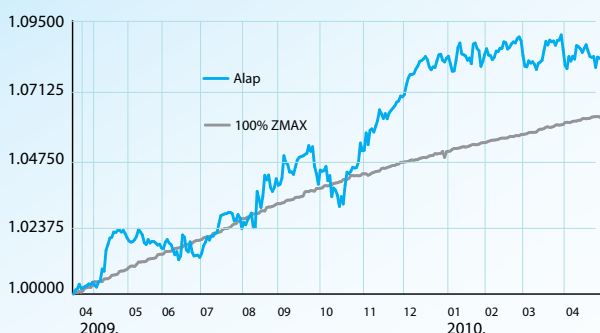


Dialóg Származtatott Deviza Alap

A hónap történései röviden

A görög adóssággal kapcsolatos kételyek tovább gyengítették az euró árfolyamát valamennyi főbb devizapárral szemben. Különösen figyelemre méltó volt az amerikai dollár erősödése, ugyanakkor a devizapiacokon alapvetően tovább folytatódott a sávkereskedés. A régió devizái csak kismértékben gyengültek az euróval szemben.

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	1.458.019.200	46,5%
Betét	1.438.124.644	45,8%
Számlapénz HUF	130.336	0,0%
Számlapénz EUR	260.507.369	8,3%
Nyitott devizapozíciók eredménytartalma	-16.389.262	-0,5%
Elhatárolt változó költségek	-7.017.478	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	5.265.181	0,2%
Sikerdíj	0	0,0%
Nyitott tőkeáttételes pozíciók HUF értéke	2.034.292.680	64,8%
Tőkeáttétel mértéke (max. 2X-es)	1,65	
Forward ügyletek	0	0,0%
Befektetett eszközök összesen	3.138.639.990	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. április 30-án: 3.138.639.990 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0837 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	-0,10%	0,28%
3 hónap	0,28%	0,84%
6 hónap	3,22%	1,85%
Indulás óta	7,59%	5,63%
Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	6,09%	5,31%

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.:1-1523/2003), a Budapesti Értéktőzsde tagja.