

**Dialóg  
Likviditási Befektetési Alap**

**Dialóg  
Ingatlanfejlesztő Részvény Alap**

**Dialóg  
Konvergencia Részvény Alap**

**Dialóg  
Származtatott Deviza Alap**

Havi jelentés – 2009. Április



**DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.**

1034 Budapest, Kecse utca 23.

☎ (+36 1) 436 9624

📄 (+36 1) 436 9629

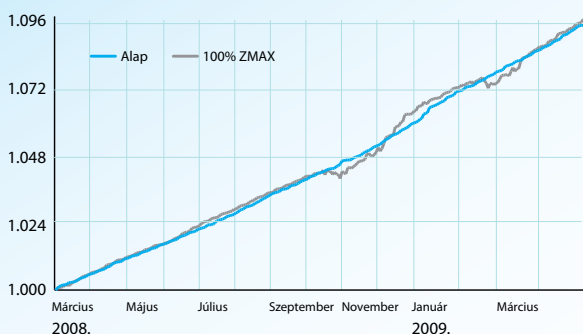
✉ [dialog@dialoginvestment.hu](mailto:dialog@dialoginvestment.hu)

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

## A hónap történései röviden

Igen jelentős hozamcsökkenés történt 2009 áprilisában a hazai állampapírcsúcson. Az elmúlt hónapok gyengélkedő és nem ritkán ellentétes folyamatai után a hozamgörbe valamennyi szegmensében lejjebb kerültek a hozamok. A rövidebb, pár hónapos diszkontkincstárjegyek hozama 40-60 bázisponttal, míg a 2-3 éves állampapírok hozama 200 bázisponttal került alacsonyabb szintre. Az optimizmus elsősorban a világ tőkepiacain kialakult bizakodó hangulatnak, és a kockázatvállalás növekedésének volt betudható.

## 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	490.692.973	87,7%
Államkötvény	0	0,0%
Jelzáloglevél	0	0,0%
Betét	113.027.936	20,2%
Számlapénz	541.433	0,1%
Elhatárolt változó költségek	-819.021	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-43.934.940	-7,9%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>559.508.381</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. április 30-án: 559.508.381 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0932

## 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 <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	0,74%	0,88%
3 hónap	2,06%	2,16%
6 hónap	4,53%	4,70%
Indulás óta	8,32%	8,50%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	8,41%	8,54%
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.: 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

Újabb igen jelentős árfolyamemelkedés zajlott le 2009 áprilisában a régió ingatlanfejlesztő részvényeinél. A nemritkán 25 százalékot is meghaladó emelkedés a világszerte tapasztalható optimizmusra és a – még ha csak kismértékű – banki hitelezés beindulására vezethető vissza. A pozitív hangulat hatására jellemző, hogy a kisebb negatív híreket is teljes mértékben ignorálni tudták a befektetők.

## Az alap és referenciaindex alakulása



## A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	104.501.652	69,1%
Államkötvény	4.644.573	3,1%
Betét	25.006.181	16,5%
Számlapénz	17.813.008	11,8%
Elhatárolt változó költségek	-789.659	-0,5%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-24.325	-0,0%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>151.151.430</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. április 30-án: 151.151.430 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,4338.

## 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
-------	---------	------	------	------	------

## Dialóg Ingatlanfejlesztő Alap alapinformációi

A nyitvatartó alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706510
Az Alap fajtája	részvénytúlsúlyos
Az Alap típusa	nyilvános, nyitvatartó
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	25,01%	20,08%
3 hónap	32,78%	36,06%
6 hónap	15,83%	-5,82%
Indulás óta	-52,72%	-55,92%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-57,20%	-59,84%
2 év	-	-

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

A fent kiszámított hozamok a kamattadó, 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.: 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

Zsinórban két egymást követő hónapban emelkedtek a nemzetközi és a régiós börzék 2009 áprilisában, amire másfél éve nem volt példa. A március második hetében elindult „mini bull” során az értékpapír piacok közel 25 százalékkal kerültek magasabb szintre a március eleji mélyponthoz képest. Az emelkedés hátterében több tényező állt. Egyrészt a korábbi igen jelentős esés természetes korrekciója zajlik a piacokon, ugyanakkor az is megfigyelhető, hogy a hangulat indexekben igen jelentős javulás megy végbe az elmúlt hónapokban. A régió és az Alap jelentősen profitált a nyersanyagok árának emelkedéséből.

## 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	63.781.297	55,8%
Államkötvény	0	0,0%
Betét	49.012.114	42,9%
Számlapénz	1.763.158	1,5%
Elhatárolt változó költségek	-689.162	-0,6%
Egyéb követelések/kötelezettségek	416.238	0,4%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>114.283.645</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. április 30-án: 114.283.645 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,5564

## 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	17,68%	9,14%
3 hónap	21,86%	14,35%
6 hónap	-0,30%	4,70%
Indulás óta	-40,89%	-29,95%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-44,94%	-34,83%
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.

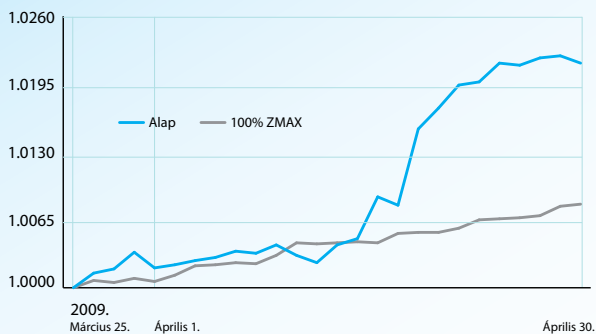
Az Alap múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója - a mindenkor érvényes kondíciók listákkal együtt - megtekinthető a Forgalmazó helyeken, illetve a Kibocsátó székhelyén.

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

## A hónap történései röviden

A nemzetközi értékpapírcsoporthoz kialakult pozitív hangulat ellenére a Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009. áprilisában – különösen annak első felében – a „bessz” devizákra játszott, így a jen és amerikai dollár erősödésére, és az angol font, ausztrál dollár és lengyel zloty gyengülésére. A pozíciókat már kisebb eredmény-realizálással is zártuk. A hónap utolsó napján pozíciót vettünk fel a dél-afrikai rand euróval szembeni erősödésére.

## 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	196.160.950	87,4%
Betét	0	0,0%
Számlapénz HUF	4.115.999	1,5%
Számlapénz EUR	23.965.689	10,8%
Forward ügyletek	1.655.663	0,7%
Elhatárolt változó költségek	-546.421	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	0	0,0%
Sikerdíj	805.368	0,4%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>224.546.512</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2009. április 30-án: 224.546.512 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0215.

## 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 <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	1,96%	0,75%
3 hónap	-	-
6 hónap	-	-
Indulás óta	2,15%	0,80%

Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-	-
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 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 Dialóg Származtatott Deviza Alap 2009. április havi ügyletei

## Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)

## 2009. április üzletkötései\*\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
4/6/09	USDJPY	Nyitás	Short	95.000	100,611	-	-
4/6/09	CHFJPY	Nyitás	Short	107.500	88,324	-	-
4/6/09	EURNZD	Nyitás	Long	71.000	2,274	-	-
4/6/09	NZDJPY	Nyitás	Long	160.000	59,270	-	-
4/7/09	NZDJPY	Zárás, Stop loss	Short	160.000	57,470	-3,00%	-2.168,21
4/9/09	EURAUD	Nyitás	Long	70.000	1,844	-	-
4/14/09	GBPDKK	Nyitás	Short	62.000	8,362	-	-
4/14/09	EURPLN	Nyitás	Long	69.750	4,255	-	-
4/15/09	GBPNOK	Nyitás	Short	62.000	10,089	-	-
4/15/09	GBPCHF	Nyitás	Short	62.000	1,719	-	-
4/17/09	CHFJPY	Zárás	Long	107.500	84,821	4,13%	2.880,11
4/17/09	AUDCHF	Nyitás	Short	130.000	0,839	-	-
4/21/09	EURPLN	Zárás	Short	69.500	4,432	4,17%	2.766,74
4/21/09	EURNZD	Zárás	Short	71.000	2,329	2,41%	1.588,66
4/21/09	USDJPY	Zárás	Long	95.000	98,302	2,35%	1.675,14
4/22/09	EURPLN	Nyitás	Long	75.000	4,410	-	-
4/23/09	EURPLN	Zárás	Short	75.000	4,407	-0,06%	-42,77
4/23/09	GBPNOK	Zárás	Long	62.000	9,702	3,99%	2.756,21
4/24/09	GBPCHF	Zárás	Long	62.000	1,675	2,61%	1.766,23
4/28/09	AUDCHF	Zárás	Long	130.000	0,813	3,27%	2.225,42
4/30/09	EURZAR	Nyitás	Short	84.000	11,211	-	-
						<b>Összesen:</b>	<b>13.447,53</b>

## 2009. április üzletkötései\*\*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	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	-	-
						<b>Összesen:</b>	<b>-667,29</b>

\* A realizált és a nem realizált eredmény a Letétkezelő által használt euróra vetített deviza keresztárfolyamokból számolódik. \*\* A hónap üzletkötései során bemutatott realizált eredményt a következőképpen kell értelmezni: az Alap vagyónának körülbelül 10%-a letétként szerepel, a nyitott devizapozíciók tőkeáttétele 10X-es; így az Alap teljesítményéhez a százalékos realizált eredmény tized része járul hozzá. \*\*\* 2009.04.30-i kötés, így a 2009.04.30-i Nettó eszközértékben még nem 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)
9	7	77,8%	0,57%	9,50%	2,38	12.780,24