

A Dialóg Származtatott Deviza Alap 2010. január havi ügyletei

Előző hónapból áthozott nyitott pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	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

2010. január üzletkötései**

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
1/4/10	EURNZD	Nyitás	Long	745,000	1.969	-	-
1/6/10	AUDJPY	Nyitás	Short	1,600,000	84.96	-	-
1/6/10	EURAUD	Nyitás	Long	740,000	1.568	-	-
1/7/10	GBPAUD	Nyitás	Long	665,000	1.736	-	-
1/12/10	GBPAUD	Zárás	Short	665,000	1.754	1.04%	7,316.00
1/13/10	USDJPY	Zárás	Long	1,010,000	91.263	1.27%	3,407.76
1/20/10	AUDJPY	Zárás	Long	1,160,000	83.083	2.25%	15,490.4
1/20/10	GBPCHF	Nyitás	Short	665,000	1.702	-	-
1/20/10	GBPHU	Nyitás	Short	665,000	311.390	-	-
1/22/10	EURNZD	Zárás	Short	745,000	1.986	0.86%	4,956.9
1/26/10	GBPNOK	Nyitás	Short	675,000	9.474	-	-
1/26/10	EURJPY	Nyitás	Short	775,000	125.731	-	-
1/26/10	USDHUF	Nyitás	Short	1,090,000	193.410	-	-
1/28/10	USDCZK	Zárás Stop Loss	Long	1,010,000	18.826	-2.39%	-35,543.99
1/29/10	USDDKK	Zárás Stop Loss	Long	975,000	5.347	-3.39%	-34,023.17
						Összesen	-38,396.19

Hónap végi nem realizált pozíciók*

Dátum	Devizapár	Pozíció nyitása / zárása	Irány	Mennyiség	Árfolyam	Realizált eredmény (%)	Realizált eredmény (EUR)
	EURAUD		Long	740,000	1.5617	-0.39%	-2,883.9
	EURCAD		Long	710,000	1.4812	-2.06%	-14,614.7
	EURCHF		Long	735,000	1.4667	-1.13%	-8,274.6
	EURJPY		Short	775,000	126.4154	0.54%	4,218.6
	GBPCHF		Short	665,000	1.6911	0.65%	4,305.9
	GBPCHF		Short	665,000	312.8000	-0.45%	-2,997.6
	GBPNOK		Short	675,000	9.4530	0.22%	1,499.5
	USDHUF		Short	1,090,000	194.6300	-0.63%	-6,832.5
						Összesen:	-25,579.20

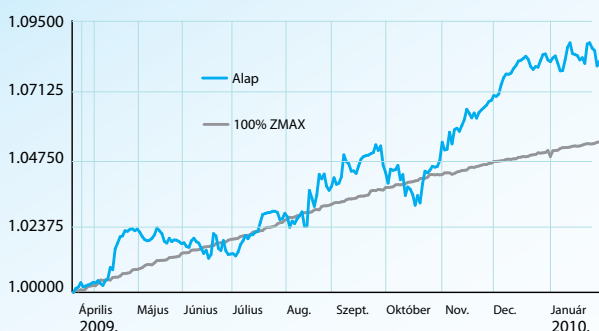
* A realizált és a nem realizált eredmény a Letétkezelő által használt euróra vetített deviza keresztárfolyamokból számolódik. ** A hónap üzletkötései során bemutatott realizált eredményt a következőképpen kell értelmezni: az Alap vagyonának körülbelül 10%-a letétként szerepel, a nyitott devizapozíciók 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)=8,11%)	Havi realizált és nem realizált eredmény (EUR)
6	4	66.67%	2.52%	8.11%	0.47	-63,975.39
Összes realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres realizált tranzakció indulás óta	Összes sikeres (realizált) tranzakció aránya indulás óta				
121	79	65.29%				

A hónap történései röviden

2010 januárjában több devizapár is meglehetősen érdekesen mozgott. Különösen igaz az amerikai dollárra, amely a várakozásokkal szemben valamennyi vezető devizával szemben erősödni tudott. A hónap vesztese egyértelműen az euró volt, a görög államadóssággal és költségvetési hiánnyal kapcsolatos valós aggodalmak hatására az európai fizetőeszköz trendszerűen gyengülni kezdett.

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	454.312.830	21,7%
Betét	1.432.270.929	68,5%
Számlapénz HUF	379.879	0,0%
Számlapénz EUR	237.631.919	11,4%
Forward ügyletek	-17.751.901	-0,8%
Elhatárolt változó költségek	-4.674.159	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-9.957.516	-0,5%
Sikerdíj	0	0,0%
Nyitott tőkeáttételes pozíciók HUF értéke	1.832.122.950	87,6%
Tőkeáttétel mértéke (max. 2X-es)	1.88	
Forward Ügyletek	0	0,0%
Befektetett eszközök összesen	2.092.211.982	

Az Alap nettó eszközértéke 2010. január 29-én: 2.092.211.982 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0807 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 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	0,02%	0,22%
3 hónap	2,93%	0,99%
6 hónap	5,44%	2,48%
Indulás óta	8,07%	5,25%

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.: 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.