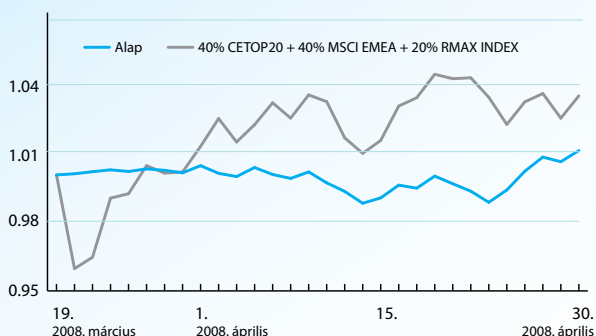


A hónap történései röviden

2008 áprilisában a nemzetközi piacok pozitív hangulata kiterjedt a tágabban vett fejlődő régió borszéire is. Eltérő mértékben ugyan, de átlagosan 4 százalékat erősödtek a tőzsdék irányadó indexei. A pozitív hangulat ellenére ugyanakkor tovább gyengélkedett a török piac, a belpolitikai bizonytalanság továbbra sem múlt el, s valószínű, amíg az Alkotmánybíróság le nem zárja a vezető kormánypárt több tagjával szembeni vizsgálatot, addig a török piac lemaradós lesz. Bár a nyersanyagárak, azon belül is különösen az olaj ára, tovább emelkedtek, az orosz piac áprilisi teljesítménye elmaradt a várttól. A befektetőket a Norilsk Nickel és a Rusal vállalat közötti részvénycsere bizonytalanította el, több elemző is annak a véleménynek adott hangot, hogy a kisbefektetők semmit sem fognak profitálni a két vállalatirás esetleges egyesüléséből. A hónap kiemelendő hírei közé tartozik még, hogy a Moody's hitelminősítő felmőnsítette az izraeli államadósságot, valamint hogy a kazah kormány exportvámokkal sújtaná a kazah nyersanyagtermelő vállalatokat.

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 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.

A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	97.448.836	55,8%
Államkötvény	29.256.270	16,7%
Betét	23.400.000	13,4%
Számlapénz	63.315	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-227.622	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	24.799.495	14,2%
Befektetett eszközök összesen	174.780.294	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. április 30-án: 174.780.294 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0105.

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 ¹	Referencia ¹
1 hónap ²	0,96%	3,28%
Indulás óta	1.05%	3.41%

Időszak	Alap ²	Referencia ²
1 év	-	-
2 év	-	-
3 év	-	-

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok