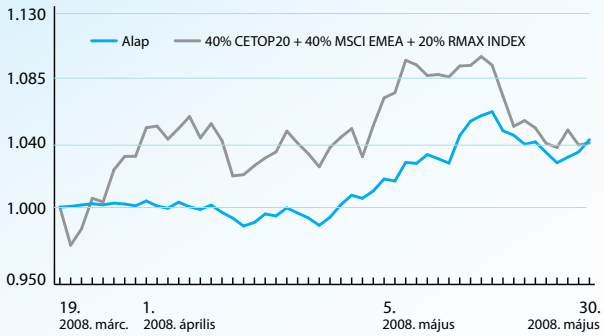
Dialóg
Konvergencia Részvény Alap

A hónap történései röviden

Meglehetősen hektikusan alakultak az árfolyamok a régiós piacokon 2008 májusában. A történelmi magasságokba emelkedő nyersanyagáraknak köszönhetően a hónap nyertese az orosz értékpapírpiac volt, s rendkívül jól teljesített az izraeli részvénypiac is. A kellemes meglepetést okozó vállalati eredményeken túlmenően a befektetők pozitívan reagáltak az izraeli gazdaság erőteljes növekedésére, valamint a hitelminősítő cégek által adott pozitív jövőképre. Ezzel ellentétben ugyanakkor nagyon gyengén teljesített a török értékpapírpiac, a tovább bonyolódó alkotmánybírósági eljárás hatására a befektetők tömegesen pártoltak el a török piactól, aminek hatására az irányadó XU100 Index 8 százalékot meghaladó mértékben esett. Az Alap májusi teljesítménye a magyar fizetőeszköz jelentős erősödése ellenére jó volt, elsősorban a jól időzített orosz és izraeli befektetéseknek köszönhetően.

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 megfelelôen a dél-kelet európai régió (Horvátország, Szlovénia, Bosznia-Hercegovina, Szerbia, Montenegro, Macedónia, Albánia, Románia, Bulgária), a FÁK tagállamok (elsôsorban 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	165.257.030	77,6%
Államkötvény	29.459.163	13,8%
Betét	39.007.908	18,3%
Számlapénz	718.670	0,3%
Elhatárolt változó költségek	-219.727	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-21.305.079	-10,0%
Befektetett eszközök összesen	**212.917.965**	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. május 30-án: 212.917.965 Ft,
az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0436

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.
Alapkezelôi 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)

Hozamadatok

Időszak	Alap[1]	Referencia[1]
1 hónap[3]	3,28%	0,48%
Indulás óta	4,36%	4,15%

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

[1]Évesítés nélküli Nettó adatok [2]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 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.