

A hónap történései röviden

Bár az elmúlt hónapokban több olyan fejlemény is történt a nemzetközi értékpapírcsoporthoz, melyek igen emlékeztetésekre maradtak akár a befektetők, akár a kivülállók számára, 2008 szeptembere mégis minden ideai hónapon túltett. A hónap során több régi, neves amerikai pénzintézet is megszűnt, illetve több pénzintézet volt kénytelen elfogadni az utolsó segítséget az amerikai központi banktól és az amerikai Pénzügyminisztériumtól. A globális pénzügyvilágban a válság hatására gyakorlatilag befagytak a bankközi piacok, a szereplők egyszerűen nem voltak hajlandók egymásnak rövidtávú hitelt adni. Ezek hatására a régió valamennyi börzéje jelentős mértékben esett, emellett figyelemre méltó, hogy milyen mértékben megnőtt a piacok volatilitása.

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

A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	134.684.967	79,2%
Államkötvény	14.725.620	8,7%
Betét	0	0,0%
Számlapénz	13.132.532	7,7%
Elhatárolt változó költségek	-238.027	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	7.758.002	4,6%
Befektetett eszközök összesen	170.063.094	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. szeptember 30-án: 170.063.094 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,6817

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	-14,79%	-10,64%
3 hónap	-26,01%	-14,88%
Indulás óta	-31,38%	-17,73%

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

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok