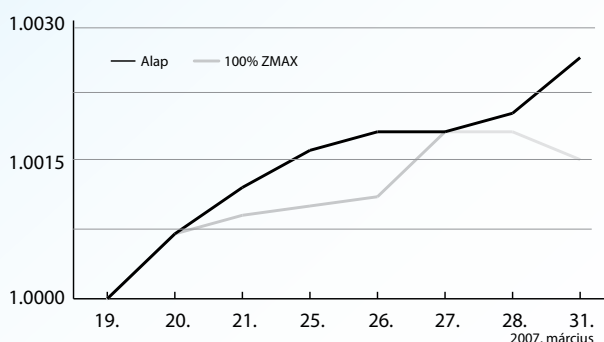


A hónap történései röviden

2008 márciusában tovább emelkedtek a hozamok, gyakorlatilag a hozamgörbe teljes szakaszán. A nemzetközi pénzügyi piacok bizalmatlansága begyűrűzött a hazai piacra, s ezen bizalmatlanságnak volt köszönhető, hogy míg az éven túli hozamok meghaladták a 9 százalékot, addig az overnight kamatok még a 7 százalékot sem érték el, hiszen a befektetők gyakorlatilag a minimális piaci kockázatot is kerülték.

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:

- bankbetétek
- diszkontkincstárjegyek
- rövid hátralévő futamidejű állampapírok

Az Alap portfóliójában származékos ügyletek nem szerepelnek. 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 portfólió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Diszkontkincstárjegy	541,073,612	79,5%
Államkötvény	84,031,176	12,3%
Betét	55,430,008	8,1%
Számlapénz	117,701	0,0%
Elhatárolt változó költségek	-52,103	0,0%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-67,340	0,0%
Befektetett eszközök összesen	680,533,057	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. március 31-én: 680,533,057 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,0026.

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 megbízás elszámolása	T napon (T napi árfolyamon)
Visszaváltási megbízás elszámolása	T napon (T napi árfolyamon)

Hozamاداتok

Időszak	Alap ¹	Referencia ¹
1 hónap ³	0,26%	0,15%
6 hónap	-	-

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

¹Évesítés nélküli Nettó adatok ²Éves szintre számított adatok ³Tört hónap: Alap indulása: 2008.03.19.

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.: 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.