

A hónap történései röviden

Régen volt ennyire rossz hangulat a nemzetközi értékpapírcsoporthoz. Az áprilisi-májusi pozitív részvénytársasági korrekció hamar a feledés homályába veszett, s helyébe egy jelentős, bőven kétszámjegyű csökkenés történt a piacokon. Hiába volt tehát egy jó gyorsjelentési szezon a hátunk mögött, a pozitív adatok helyett a befektetők a jövőbeli, elsősorban a gazdasági lassulás és a magas infláció által kiváltott rossz vállalati eredményekre fókuszáltak. Különösen rosszul teljesítettek a közepes- és kiskapitalizációjú cégek, ezek többsége 20 százalékos meghaladó mértékben értéktelenedett el. A hónap során végbemenő igen jelentős forinterősödés hatására a hazai fizetőeszköz mind az euróval, mind pedig az amerikai dollárral szemben új csúcsra erősödött, ami szintén negatívan befolyásolta az Alap teljesítményét.

Az alap és referenciaindex alakulása



Az Alap célja

Részesíteni a befektetőket a régió, illetve a tágabban vett fejlődő piacok legdinamikusabban fejlődő szektora, az ingatlan szektor adta növekedés lehetőségeiből. Ezen cégek jellemző módon irodákat, logisztikai és kereskedelmi központokat építenek, majd értékesítenek vagy adnak bérbé. Az Alap célja, hogy a „hagyományos” ingatlanalapok hozamát hosszú távon jelentősen meghaladó hozamot érhesse el a Befektetők ésszerű kockázatvállalás, de rövid távon magas volatilitás mellett.

Befektetési politika

Az Alap közvetlenül ingatlanba nem fektet!

Befektetési terület:

- Közép- és Kelet-Európa
- Balkán országai
- FÁK országai
- Oroszország
- Törökország

Célpontok: 40-50 ingatlanfejlesztő- és ingatlanberuházással foglalkozó részvénytársaság. Referencia Index: 80% UniCredit REX 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	200.511.203	66,7%
Államkötvény	60.467.957	20,1%
Betét	25.033.708	8,3%
Számlapénz	16.490.915	5,5%
Elhatárolt változó költségek	-516.757	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-1.168.709	-0,4%
Befektetett eszközök összesen	300.818.317	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. június 30-án: 300.818.317 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,9032.

Dialóg Ingatlanfejlesztő Alap alapinformációi

A nyíltvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706510
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	-11,81%	-10,86%
3 hónap	-9,77%	-9,41%
Indulás óta	-9,68%	-9,62%

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

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 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.: PSZF-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.