

A hónap történései röviden

A részvényárfolyamok a fejlődő piacokon továbbra is lejtmenetben szerepeltek 2008 augusztusában. Mind a nemzetközi piacok bizonytalansága, mind pedig a hónap közepén kitört orosz-grúz konfliktus negatívan érintette a régió borszára bevezetett részvények árfolyamát. Bár a hónap során lezajlott, második negyedévre vonatkozó gyorsjelentési szezon alapvetően jól sikerült, a publikált eredmények összességében jobbakként az elemzői várakozásoknál, a befektetők figyelmét elsősorban a helyi politikai és gazdasági kockázat növekedésére fókuszálódott. Különösen sokat veszítettek az értékükből az orosz, illetve a volt FÁK-államok részvényei. Nem támogatta a részvények árfolyamát a nyersanyagok, különösen az olaj árának jelentős esése sem.

Az alap és referenciaindex alakulása



A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	163.828.194	91,4%
Államkötvény	6.082.558	3,4%
Betét	0	0,0%
Számlapénz	9.831.185	5,5%
Elhatárolt változó költségek	-290.810	-0,2%
Egyéb követelések/kötelezettségek	-228.400	-0,1%
Befektetett eszközök összesen	179.222.727	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. augusztus 29-én: 179.222.727 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,8

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 kiharadtak 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
-------	---------	------	------	------	------

Dialóg Konvergencia Alap alapinformációi

A nyitlvégű alap indulása	2008. március 19.
ISIN kód	HU0000706528
Az Alap fajtája	részvénytúlsúlyos
Az Alap típusa	nyilvános, nyitlvégű
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	-6,74%	-4,12%
3 hónap	-23,34%	-11,82%
Indulás óta	-20,00%	-8,30%

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 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.: PSZAF-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.