

## A hónap történései röviden

Az elmúlt közel 10 év legrosszabb hónapjának van túl mind a fejlett, mind pedig a fejlődő részvénypiacai. A 20 százalékos meghaladó értékcsökkenés mögött egyértelműen a nemzetközi bankközi piac befagyása, illetve a bizalmatlansági válság kicsúcsosodása áll. A Lehman Brothers csődje megrémisztette a bankokat, hogy a FED még sem ment meg mindenkit. Hiába fogadta el az amerikai Kongresszus a 700 milliárd dollár értékű segélycsomagot, a bizalom csak nagyon nehezen áll vissza. A vezető központi bankok összehangolt kamatcsökkentése is csak ideig-óráig nyugtatta meg a befektetőket. A hónap utolsó napjaiban tapasztalt árfolyam emelkedés is csak kozmetikázni tudta a veszteségeket.

## Az alap és referenciaindex alakulása



## A portfolió összetétele

Eszköz	Forint	Százalék
Részvény	106.200.677	79,3%
Államkötvény	9.315.489	7,0%
Betét	0	0,0%
Számlapénz	1.344.846	1,0%
Elhatárolt változó költségek	-195.730	-0,1%
Egyéb követelések/kötelezettségek	17.293.358	12,9%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>133.958.640</b>	

Az Alap nettó eszközértéke 2008. október 31-én: 133.958.640 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,5581

## 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
-------	---------	------	------	------	------

## 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 <sup>1</sup>	Referencia <sup>1</sup>
1 hónap	-18,10%	-20,08%
3 hónap	-34,94%	-30,82%
6 hónap	-44,77%	-35,96%
Indulás óta	-44,19%	-35,55%
Időszak	Alap <sup>2</sup>	Referencia <sup>2</sup>
1 év	-	-
2 év	-	-

<sup>1</sup>Évesítés nélküli Nettó adatok <sup>2</sup>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.: 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.