

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. AUGUSZTUS



Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson minél alacsonyabb kockázat vállalása mellett. Az Alap befektetési céljait ingatlanalapok által kibocsátott befektetési jegyek vásárlásával kívánja elérni. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon forgalomba hozott ingatlanalapok befektetési jegyeibe, a fennmaradó legfeljebb 20%-át pedig hitelintézeti betétekbe és a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormányja, belföldi és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

Alap főbb adatai	2018.08.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,030735 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000714969
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	Nincs
Befektetési jegy devizaneme	Euro
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2015. Június 10.
Összesített nettó eszközérték	6 729 951 EUR
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	87,29%
Szórás*	0,42%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.08.31-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,59%	0,95%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

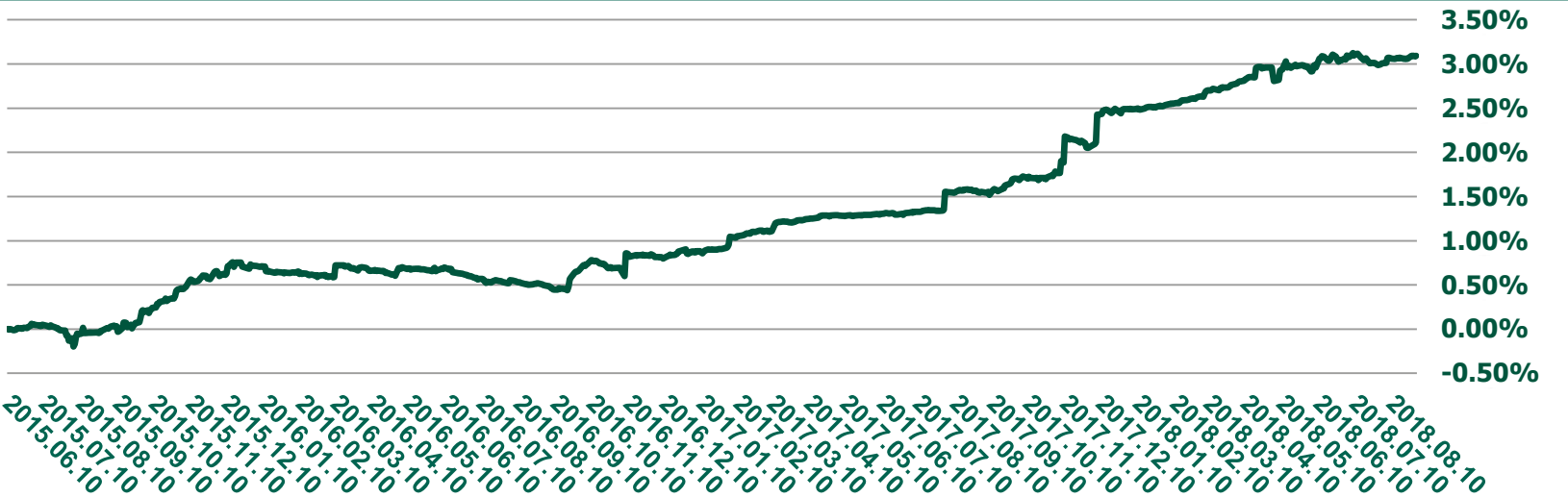
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.06.10 – 2018.08.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

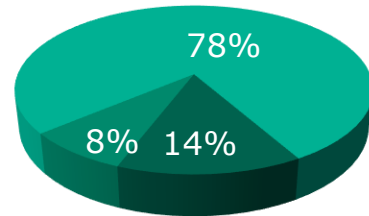
Magyar Posta Takarékpénztár Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta Takarékpénztár Ingatlan Alap
- Pénzpiaci eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok



Piaci jelentés

Augusztusban tovább folytatódott a kereskedelem-politikai csatározás. A viszonyok nemcsak USA és Kína között élesek, hanem az Európai Unióval is új megállapodások elérésére törekszik Donald Trump. A felek különböző nyilatkozatai és a kiszivárgó fejlemények mozgatták nagy részben a különböző tőzsdeindexeket: míg a kínai és nyugat-európai részvényindexek nyomás alá kerültek a hónap során, addig az amerikai S&P500 index szinte töretlenül menetelt fölfelé. Annak ellenére tette ezt, hogy Trump elnök „belpolitikai keresztműzbe” került, illetve a FED határozottan kommunikálja a következő kamatemeléseket. A fejlődő piacok közül (Argentína mellett) továbbra is Törökország a főszereplő: a túlhevülő gazdaság, a magas infláció (amely egyes elemzések szerint szeptemberre elérheti a 18,5%-ot is), az egyes gazdaságpolitikai lépések és különösen Erdogan elnök nyilatkozatai okozták a török líra drasztikus gyengülését. Ne feledkezzünk meg egy harmadik elnökről sem, Elon Muskról: a Tesla árfolyama őrült mozgásokat írt le annak eredményeképpen, ahogyan Musk a cég lehetséges kivásárlásáról kommunikált a Twitteren.

Ami a tőzsdeindexek teljesítményét illeti, Amerikában az S&P 500 +3,26%-ot, a NASDAQ +5,85%-ot, a Russel 2000 index pedig +4,31%-ot emelkedett. Ez egyben historikus csúcsokat is jelentett mind a három indexben. A korábbi hónapokhoz viszonyítva a kereskedelmi csatározás hatása ezúttal már jóval kevésbé volt jelentős az árfolyamok szempontjából, de még mindig a politikai nyilatkozatok okozták a volatilitást.

Európa már nem teljesített ilyen fényesen. A német DAX -3,45%-ot, a Stoxx 600 -2,12%-ot veszített értékéből. A régiókból pedig a BUX teljesítménye volt ezúttal kiemelkedő a maga +4,17%-ával. Ehhez a Richter +11,49%-os teljesítményével járult hozzá, annak ellenére, hogy az Esmya kapcsán az amerikai FDA nem adta meg a várva-várt engedélyt, a JP Morgan pedig 6000-re csökkentette a célárát.

A lengyel WIG 20 index tudott még pozitív teljesítményt felmutatni (+1,78%), a cseh PX Index pedig -1,76%-ot csökkent. Ahogyan a korábbiakban is, a hazai pénz- és kötvénypiacok a globális trendek és a tágabb régiós események hatásaival mozogtak: a július végi forinterősödést és állampapír-piaci hozamcsökkenést főként a török események hatására gyengülő hullám és 30-40 bázispontos hozamemelkedés követte a hónap közepéig, ahonnan ismételt pozitív korrekció következett. A hazai gazdasági fundamentumok továbbra is stabilak, a költségvetési, inflációs és növekedési előrejelzések nem változtak érdemben a következő 6-12 hónap vonatkozásában.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, valamint a Kiemelt Befektetői Információból megismerhetők. Az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből, valamint a Kiemelt Befektetői Információból.