

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. JÚNIUS



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 kormánya, belföldi és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

Alap főbb adatai	2018.06.29.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,030229 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	6 130 313 EUR
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	86,52%
Szórás*	0,42%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.06.29-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,54%	0,99%

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

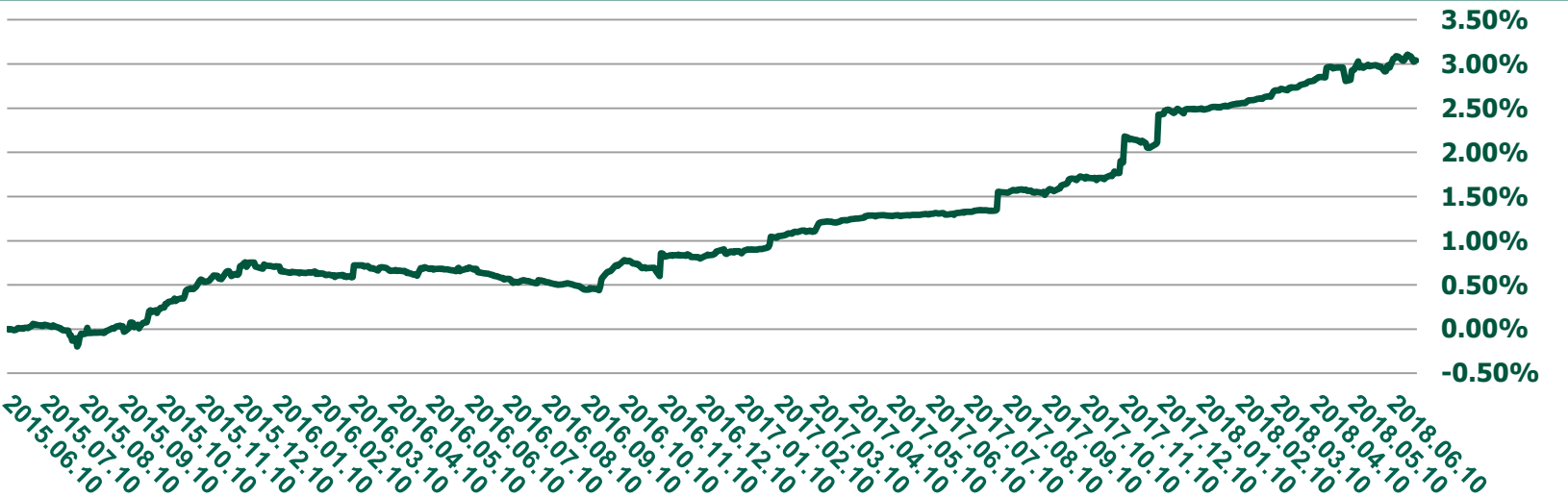
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.06.10 – 2018.06.29. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júniusban tovább tudtak menetelni az amerikai részvénytőzsi indexek (Nasdaq:+0,98%, S&P500:+0,62%), azonban mind az európai (DAX:-2,37%; Stoxx 50:-0,16%), mind a feltörekvő piacok gyengültek a hónap során. A befektetők leginkább az olaszországi hírekre, az EKB kamatdöntésére és a kereskedelmi háború fejleményeire koncentráltak. A hónap első fele pozitív hangulatban telt, a pozitív USA munkaerő-piaci adat, majd Larry Kudlow (fehér házi gazdasági tanácsadó) a kereskedelmi háború jelentőségének tompítását célzó nyilatkozata, valamint a leendő olasz pénzügyminiszter is megnyugtatta a piacokat: nyilatkozatában fiskális szigort ígért, illetve azt állította, hogy az olaszok mindenképp az EU-n belül képzelik el a jövőjüket. A jó hangulatot tovább fokozta az EKB kamatdöntő ülése, melynek során megerősítést nyert az eszközvásárlási program év végi kivezetése, azonban a kamatszintek módosítására a vártnál később kerülhet sor. Ezután következett a fordulat, ugyanis Donald Trump a kereskedelmi háborút tovább eszkalálta és mind a kínai, mind az európai termékekre büntető vámcsomagot vetett ki, majd válaszlépésként mind Európa, mind Kína viszonzta azt, és ők is újabb büntetővámokkal reagáltak Trump lépésére. A fenti események sodrában a régió sem tudott kimaradni az eladói hullámból: a régiós CECE index közel 1%-kal került lejjebb.

A hazai állampapír hozamok sem maradtak érintetlenek, miközben a jegybank továbbra is kitart a laza monetáris politika mellett. A rövid lejáratú állampapírok hozama és a bankközi kamatok az elmúlt időszakban tovább emelkedtek – a hónap végén az egy éves referencia-állampapír hozama 0,62% körül tartózkodott, ami jelentős elmozdulást mutat az előző havi 0,24%-hoz képest. A hosszú lejáratú "core" piaci (német) hozamok csökkentek, míg a magyar hosszú állampapírok hozama jelentős mértékben emelkedett a hónap során - a 10 éves magyar állampapíré mintegy 45 bázisponttal. Az euró-forint árfolyamára is hatott a fejlődő piacokkal szembeni negatív megítélés, a 330-as szinteket is elérte az árfolyam. A magyar benchmark emelkedéssel zárta a júniust (BUX: +2,18%). A leggyengébb teljesítményt a magyar blue chippek közül az Magyar Telekom nyújtotta, mely a hónap során 3,13%-kal gyengült. A telekommunikációs céggel kapcsolatosan nem látott negatív fundamentális hír napvilágot, elképzelhető, hogy a megugró hozamok következtében kevésbé lett vonzó az osztalékpapír a befektetők számára. A legjobb teljesítményt a MOL részvényei produkálták, mely 5,59%-kal értékelődött fel a hónap során. Az OTP 4,18%-kal emelkedett, míg a Richter 2,50%-kal értékelődött le a hónap során.

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.