

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. MÁJUS

A TAKARÉK FHB EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJÁNAK NEVE 2018. JÚNIUS 1. NAPJÁTÓL TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJÁRA MÓDOSULT

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	2018.05.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,029575 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	6 290 342 EUR
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

Alacsonyabb várható hozam

Magasabb várható hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	85,17%
Szórás*	0,42%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**					
	2015***	2016***	2017***	2018.05.31-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,47%	0,99%

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

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

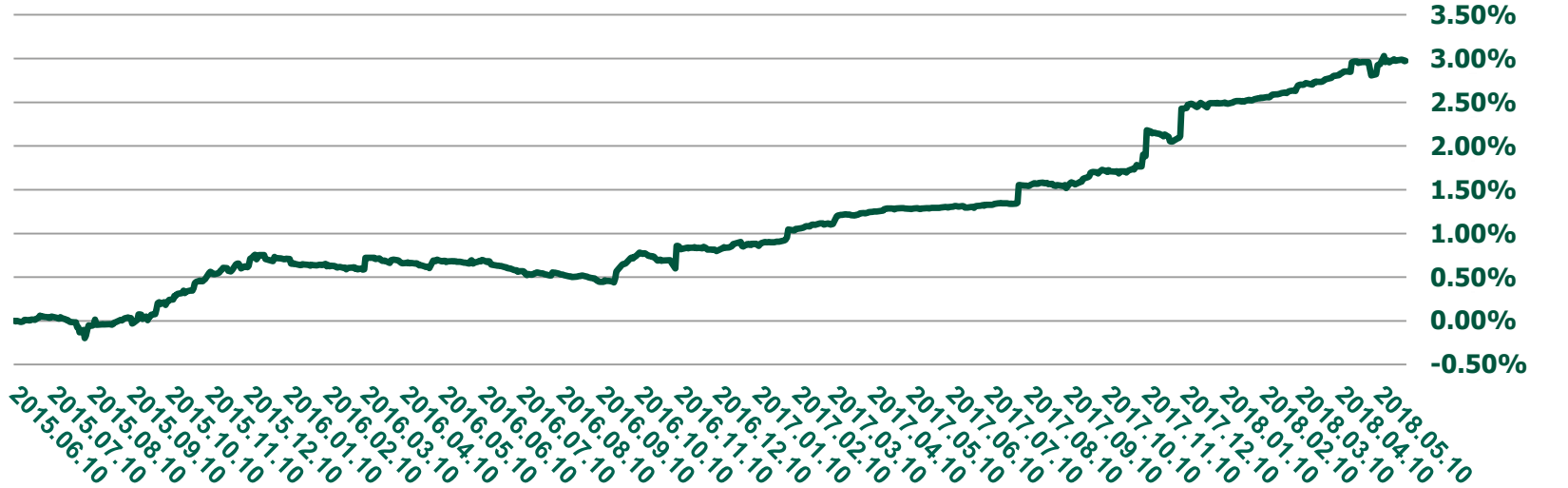
**** 2015.06.10 – 2018.05.31. időszakra, évesített adat.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

Magyar Posta Takarékpártner Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Májusban tovább tudtak menetelni az amerikai részvénytőzsi indexek (Nasdaq: +5,50%, S&P500: +2,41%), az európaiak vegyes képet mutattak (DAX: -0,06%; EuroStoxx50: -2,31%), míg a feltörekvő piacok összességében gyengültek a hónap során. Nyugat-Európában az olaszországi hírek okoztak negatív befektetői hangulatot – a bizonytalanságokkal teli gazdasági irányvonalat képviselő leendő kormányerők a részleges adósságleírás lehetőségét is fontolóra vették. Az olasz kötvényhozamok májusban 70-90 bázisponttal emelkedtek és a milánói tőzsdeindex is több mint 8%-os mértékben esett. A feltörekvő piacokra általánosságban negatívan hatott a dollár erősödése, közülük kiemelhető Argentína és Törökország: a dollárban jelentősen eladósodott és egyéb gazdasági egyensúlytalanságokkal küzdő gazdaságok hamar a befektetők célkeresztjébe kerültek. A török líra közel 20%-kal értékelődött le az amerikai dollárral szemben, mire a jegybank 300 bázisponttal megemelte az irányadó kamatot, mely átmenetileg megállította a líra további gyengülését.

A hazai állampapír hozamok sem maradtak érintetlenek, miközben a jegybank kitart a laza monetáris politika mellett. A rövid oldal és a bankközi kamatok az elmúlt időszakban kis mértékben emelkedtek - jelenleg az egy éves referencia-állampapír hozama 0,25% körül tartózkodik, ami észrevehető elmozdulás a 0,00-0,05% körüli szintekről. A hosszú lejáratú "core" piaci (német) hozamok csökkentek, míg a magyar hosszú lejáratú állampapírok hozama a feltörekvő piaci hozamokkal, illetve az eurózóna periferiájával együtt emelkedett a hónap során - a 10 éves magyar állampapíré mintegy 60 bázisponttal. Az euró-forint árfolyamára is hatott a fejlődő piacokkal szembeni negatív megítélés, a 320-as szinteket is elérte az árfolyam. A hazai részvényindex a feltörekvő piacokkal együtt gyengült (BUX: -7,67%). A legrosszabb teljesítményt a magyar blue chippek közül az OTP nyújtotta, melynek árfolyama 11,75%-kal csökkent, a legjobbat a Richter érte el, mely 1,81%-kal értékelődött fel a hónap során. Az ESMYA nevű készítménnyel kapcsolatos Európai Gyógyszerügyi Hatóság általi vizsgálatnak nem volt újabb negatív hatása a részvényekre, valamint a hónap során végrehajtott 350 ezer darabos saját részvény visszavásárlás is támogatta az árfolyamot. A MOL 10,31%-kal, a Magyar Telekom 2,31%-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.