

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. OKTÓBER



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	2018.10.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,031287 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	7 109 629 EUR
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



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

Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	84,71%
Szórás*	0,41%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.10.31-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,64%	0,92%

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

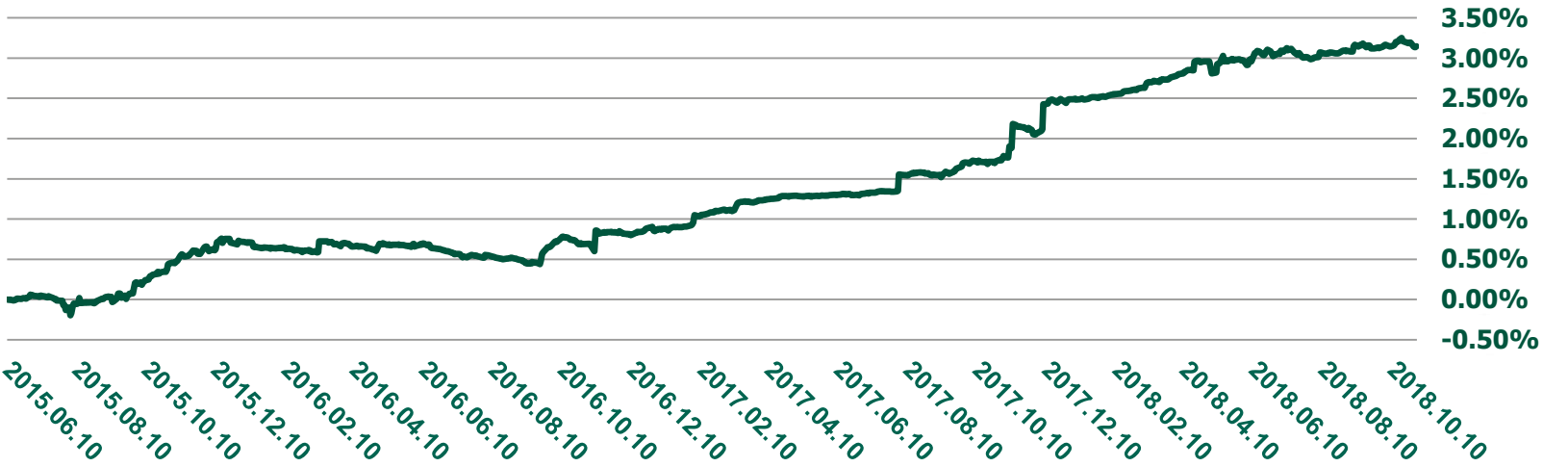
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.06.10 - 2018.10.31. 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

Eséssel zárták az októberi hónapot a főbb részvényindexek: az amerikai S&P500 6,84%-ot, a feltörekvő piacokat tömörítő MXEF Index 8,70%-ot, a német DAX 6,53%-ot veszített értékéből. Ami a régiókat illeti, a BUX 0,74%-kal tudott emelkedni, míg a cseh PX értéke 2,88%-kal, a lengyel WIG20-é 5,79%-kal csökkent, a CECEEUR index pedig 4,01%-ot veszített értékéből. Elemezve az októberi részvénytőzsi turbulenciára és esésre ható tényezőket, mindenképpen a lassuló európai növekedést, a lassuló globális kereskedelmet és a potenciálisan emelkedő FED kamatpályát lehet kiemelni. Lényeges előrelépés az USA és Kína között zajló kereskedelmi csatározással kapcsolatban nem történt, de a félelmek tovább erősödtek, ugyanis a kínai gazdasági a növekedési lassulás jeleit kezdi mutatni. A hónapban az EKB kamatdöntő ülését övezte nagyobb érdeklődés, mely során – az előző hónaphoz hasonlóan – nem változtatott a kamatszinteken a monetáris tanács, sőt Mario Draghi kommentárja is szinte megegyezett az előző havival: minden a vártak megfelelően alakul és fenntartják az eddigi laza monetáris környezetet, miközben szorosan követik a piaci eseményeket. Minderre azonban rányomja bélyegét az Eurozóna lassulásával kapcsolatos hangok ismételt felerősödése, valamint az olasz költségvetési helyzettel kapcsolatos bizonytalansági tényező, mely katalizálta az európai részvénytőzsi jelentős októberi esését. Az Európai Bizottság nem fogadta el az olaszok 2019-re vonatkozó költségvetési tervét, amire még korábban nem volt precedens az euróövezeten belül. Az MNB szintén fenntartja a laza monetáris kondíciókat, habár a nemzetközi hangulat romlását látja, az infláció növekedését pedig egyszeri hatásoknak tudják be. Egyébiránt nem történt érdemi változás, ezért meglepetést sem okozott a Magyar Nemzeti Bank. Az euró-forint árfolyam továbbra is a korábbiakhoz mérten gyengébb tartományokban mozgott (322-325 közötti szinteken), de kisebb ingadozás mellett. A hazai hosszabb lejáratú állampapírhozámok 30-40 bázisponttal emelkedtek a nemzetközi hangulat és az olasz események hatására október első felében, melynek nagy részét sikerült „visszadolgozni” a hónap végére.

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.