

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. ÁPRILIS

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	2019.04.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,053077 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	14 420 619 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	79,59%
Szórás*	0,50%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**						
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.04.30-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	1,65	1,10%	1,34%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.
**** 2015.06.10 - 2019.04.30. időszakra, évesített adat.

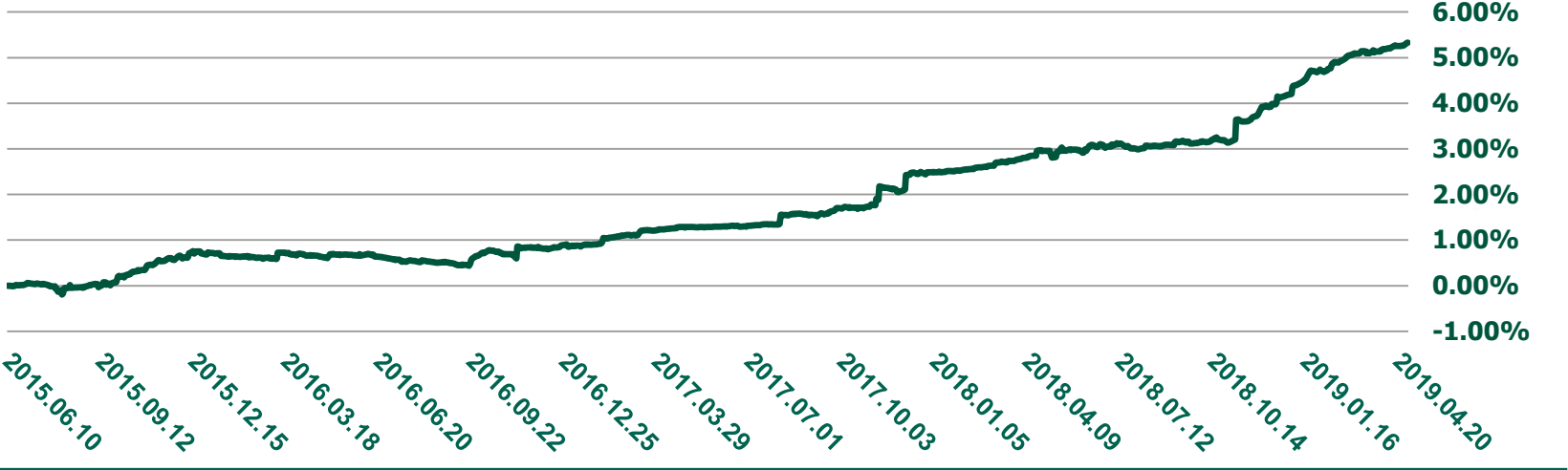
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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.



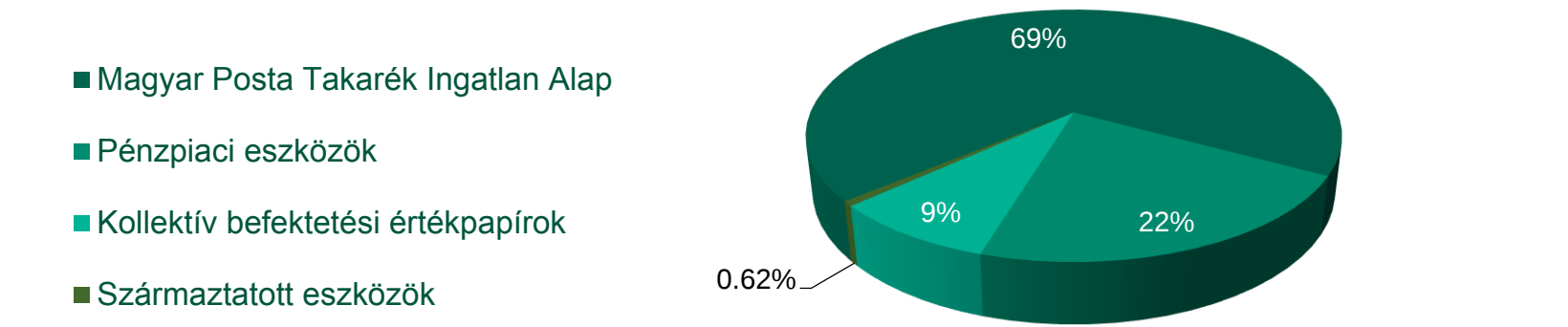
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Magyar Posta Takarék Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Áprilisban is folytatódott a részvénytőrségi emelkedés. Az amerikai S&P500 index 3,93%-kal, míg a technológia szektor részvényindexe, a Nasdaq 4,74%-kal emelkedett. Az eurózóna 50 legnagyobb vállalatát magában foglaló EuroStoxx50 index értéke 4,86%-kal nőtt, a fejlett piacokat összesítő MSCI globális részvénytőrségi index 3,37%-os emelkedést könyvelhetett el. A részvénytőrségi folyamatokra az amerikai vállalati gyorsjelentések is pozitívan hatottak: az USA vállalatainak többsége a várakozásoknak megfelelő, vagy azt meghaladó értékesítési és profitabilitási számokat tett közzé. A hónap végi részvénytőrségi hajrát az USA első negyedéves felülvizsgált GDP növekedési adata is segítette, amely szerint az amerikai gazdaság a várakozásokat jóval meghaladó mértékben, évesítve 3,2%-kal bővült az első negyedévben. A fejlődő részvénytőrségi piacok teljesítménye kis mértékben elmaradt a fejlett részvénytőrségi indexekétől, az MSCI globális fejlődő részvénytőrségi index értéke közel 2%-kal nőtt dollárban számolva. Az irányadó jegybankok monetáris politikájában nem történt érdemi változás a hónap során. Az amerikai FED tartotta a 2,25%-os irányadó kamatot, és az Európai Központi Bank terveiben sem szerepelt a szigorítás. Gazdaságpolitikai szempontból is bizalomerosztó hírek érkeztek: az amerikai-kínai kereskedelmi megbeszélések jó irányba haladnak és a britek rendezetlen uniós kilépésének veszélye is elhárult, miután az EU október végéig adott haladékot a megállapodás kidolgozására. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az alapkamat szintjén április folyamán. A döntés utáni közleményben az MNB az élénk belső kereslet és a romló külső konjunktúra inflációra ható, egymással ellentétes hatását emelte ki. A fogyasztói árak a legfrissebb statisztikák szerint az elemzői várakozásokat meghaladó mértékben nőttek, a márciusra vonatkozó inflációs adat év/év alapon 3,7% volt. Az éven belül lejáró állampapírhozamok nem változtak a hónap során, a hosszabb lejáratok esetében 15-40 (3 év – 10 év) bázisponttal emelkedtek az állampapírhozamok. A forint 0,5-1,0 százalékkal értékelődött le az euróval és a dollárral szemben. A közép-európai régióban ismét a hazai tőrsde teljesített a legjobban: a BUX index 2,01%-kal emelkedett. A lengyel WIG20 index 0,96%-kal értékelődött fel, a cseh PX Index viszont 0,53%-ot veszített értékéből. Az összesített régiós index, a CECEUR 2,03%-kal emelkedett euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül ezúttal a Richter tudott nagyot hajrázni (+5,83%), de az OTP (+1,59%) és a MOL (+1,16%) is emelkedéssel zárta a hónapot. A MTelekom 1,52%-kal veszített értékéből. A vegyesen teljesítő kispapírok közül a 4iG-t lehetne kiemelni az átlagot meghaladó növekedésével (+5,67%). Nagyot esett viszont a Waberer's és az AutoWallis árfolyama.

.