

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. JANUÁR

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	2020.01.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,081334 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000714969
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	Nincs
Befektetési jegy devizaneme	EUR
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2015. Június 10.
Összesített nettó eszközérték	25 151 920 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	182,85%
Szórás*	0,57%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**							
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.01.31-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	1,65%	3,32%	0,48%	1,70%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.
**** 2015.06.10 - 2020.01.31. időszakra, évesített adat.

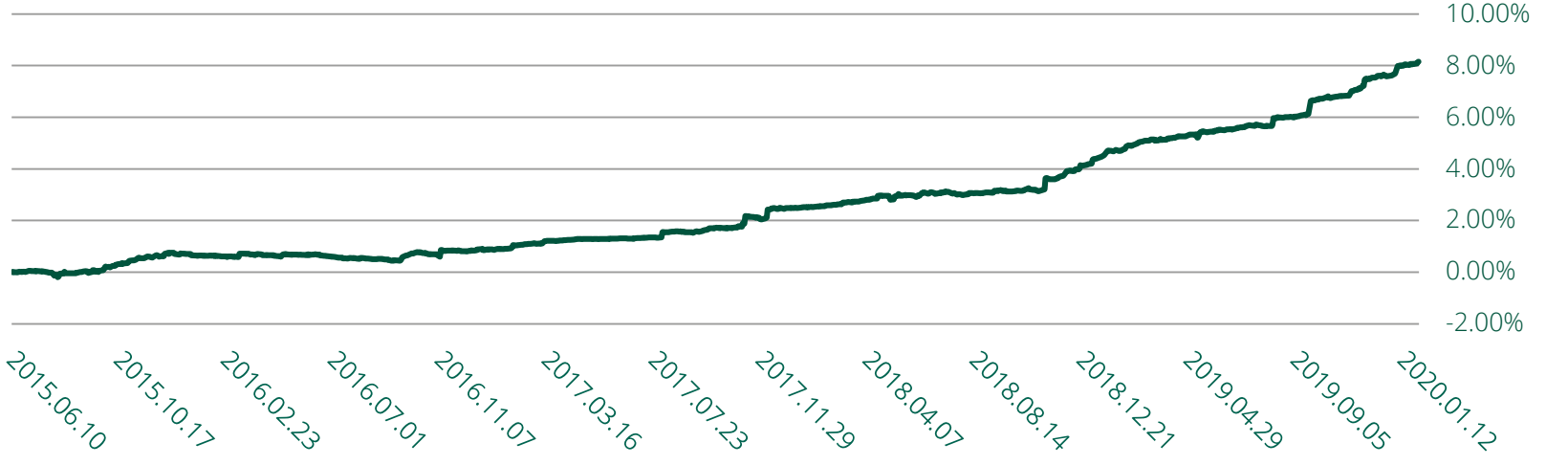
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



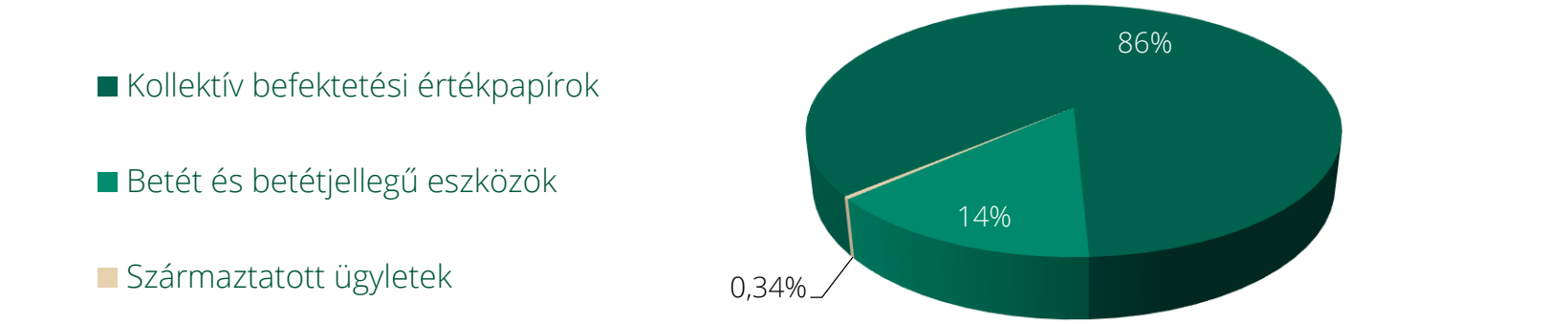
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Magyar Posta Takarék Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az év eleji lendületes részvénytőzsi emelkedésben a kínai vírusos megbetegedés terjedésével kapcsolatos események okoztak váratlan fordulatot, amit a várakozásokhoz képest enyhén kedvezőbb makrogazdasági adatok és gyorsjelentések sem tudtak kompenzálni. Az amerikai S&P500 index január végére ledolgozta a hó elején elért 3% körüli emelkedését, és lényegében a decemberi záró értéke közelébe csökkent vissza. A technológiaszektor teljesítményét lefedő Nasdaq index is lefordult a hó közepén elért csúcsról, de végül 1,99%-os emelkedéssel zárta a hónapot. Európában nagyobb eséseket könyvelhettek el az indexek: az EuroStoxx50 értéke 2,78%-kal csökkent januárban, a német DAX index 2,02%-kal esett. A januári események közül az amerikai-kínai kereskedelmi megállapodást lehetne kiemelni, ami nem okozott különösebb piaci meglepetést, ugyanis már tavaly év végén jelezték a felek, hogy sor kerül az egyezmény első fázisának ratifikálására. A hónap végén a Boris Johnson vezette brit kormány megállapodott az EU-val Nagy-Britannia kilépéséről, aminek szintén mérsékelt piaci hatása volt. A monetáris politika terén nem történt jelentősebb változás, a meghatározó jegybankok (FED, EKB) tartják a laza monetáris politikát. A tőkepiacok számára kedvezően alakuló gazdasági-politikai környezetben a kínai koronavírus gyors terjedésével kapcsolatos hírek okoztak erőteljes hangulatromlást. A piaci szereplők elkezdtek árazni a fertőzések járvánnyá alakulásának veszélyét, illetve az egészségügyi célú intézkedések világgazdaságra gyakorolt negatív hatásait. A felerősödő globális kockázatkörülés következtében jelentősen estek a kötvénytőzsi hozamok. A német 10 éves állampapír hozama 25 bázisponttal, az amerikaié közel 40 bázisponttal csökkent. A fejlődő piaci indexek eséssel reagáltak a kínai eseményekre. Az MSCI globális fejlődő piaci index 4,69%-kal csökkent januárban. A régiós részvénytőzsiacok is lekövétték a nemzetközi trendet, a CECE közép-európai eurós index 5,33%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló CETOP index 4,33%-kal csökkent. Az esést a magyar részvénytőzsi index vezette, a BUX 6,53%-kal csökkent, míg a lengyel (WIG20 index: -3,92%) és a cseh tőzsde (PX Index: -3,87%) kisebb mértékű visszaeséssel zártak. Vegyesen zártak a magyar blue-chip részvények, a MOL kétszámjegyű csökkenést szenvedett el (-12,24%), az OTP árfolyama 8,49%-kal esett, a Richter (+1,95%) és az MTELEKOM (+1,79%) viszont emelkedtek. A kisértékű részvények jellemzően eséssel zárták a hónapot, csak a BIF (+2,61%), a Waberer's (+3,70%) és az Autowallis (+8,47%) emelkedett. A hónap során az MNB nem változtatott a kamatszinteken, azonban a jegybanki swap-állomány csökkentése némi meglepetést okozott. Az éven belüli hozamokban nem történt változás, a hosszú lejáratú állampapírok esetében a három és öt éves szegmens hozamszintje 15-20 bázisponttal, míg a 10 éves 6 bázisponttal került feljebb. A MAX index 0,45%-kal, az RMAX index értéke 0,02%-kal csökkent januárban. A globális kockázatok erősödésével a forint – a feltörekvő és régiós devizákhoz hasonlóan – veszített értékéből, az euróval szemben 1,85%-kal gyengült, és 336,65-ön zárta a kereskedést.