

TAKARÉK EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. MÁJUS



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	2020.05.29.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,093526 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	24 792 095 EUR
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év



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

Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	182,59%
Szórás*	0,61%

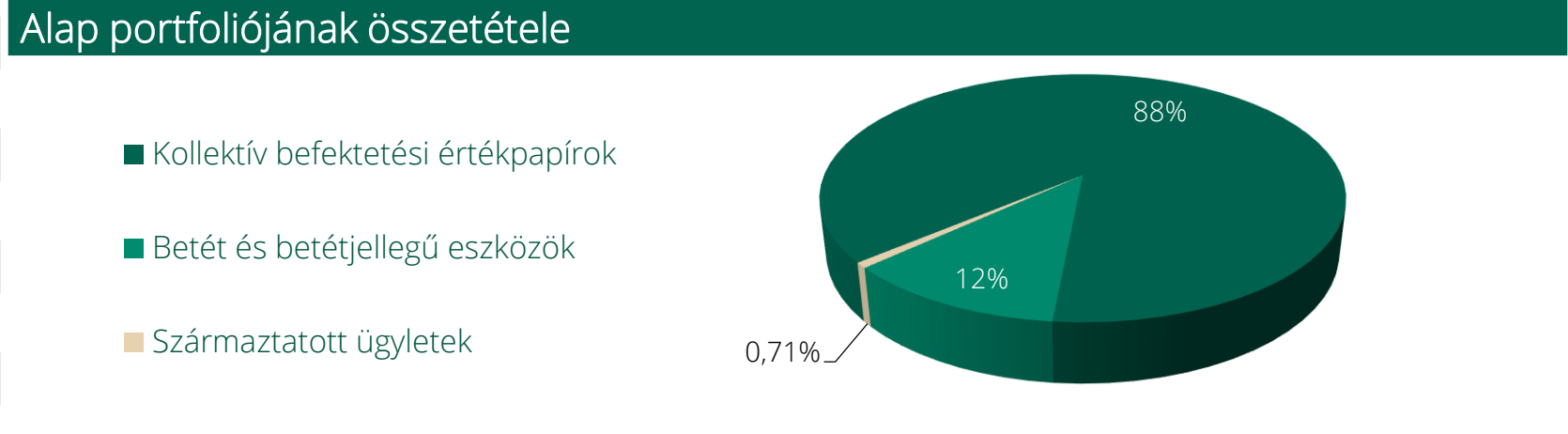
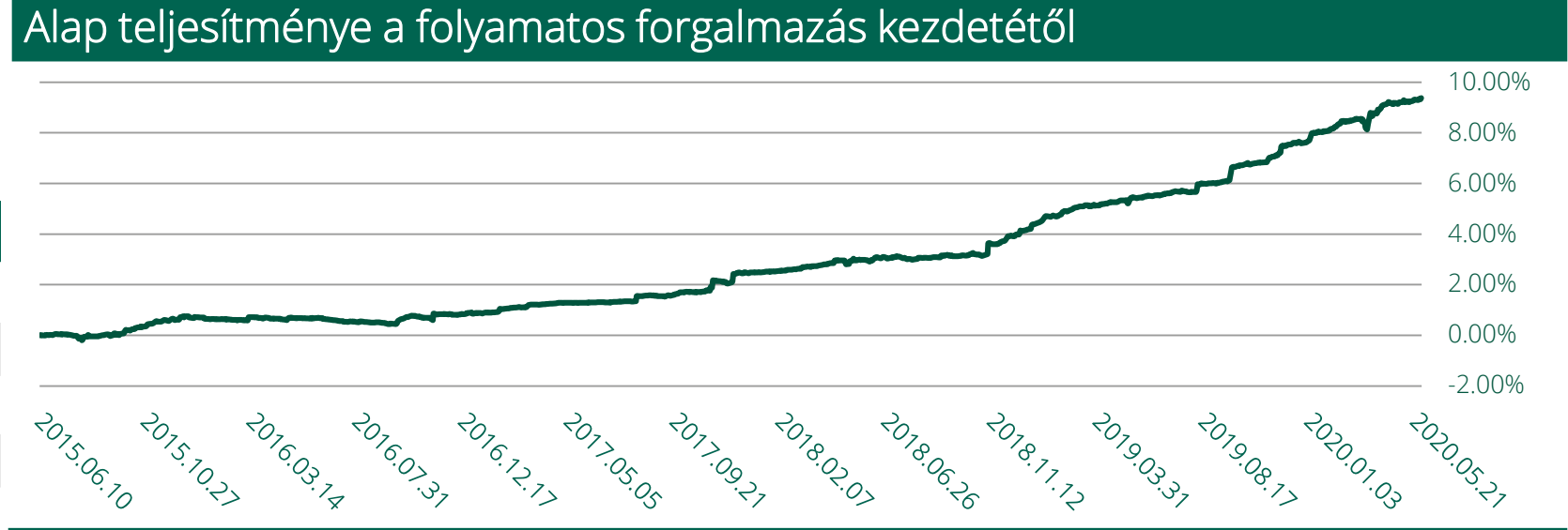
* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**							
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.05.29-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	1,65%	3,32%	1,61%	1,82%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.
**** 2015.06.10 - 2020.05.29. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Magyar Posta Takarék Ingatlan Befektetési jegyek



Piaci jelentés

Május során Európában és az USA-ban is tovább javult a járványügyi helyzet. Folytatódott a koronavírus okozta új megbetegedések csökkenő tendenciája és ezzel megnyílt a lehetőség az egyes gazdaságok fokozatos újranyitása előtt. Bár az eddig megjelent makrogazdasági adatok erőteljes első negyedéves - és a második negyedévre áthúzódó - gazdasági visszaesést jeleznek, a karanténhelyzetek fokozatos feloldásával, valamint a monetáris és fiskális segélycsomagok hatására a korábbi várakozásokhoz képest a második félévben gyorsabb gazdasági visszarendeződés valószínűsíthető. A hónap végére a már meglévő költségvetési stimulusok mellett az EU egy újabb 750 milliárd eurós közös finanszírozású segélycsomag kidolgozását is bejelentette. A laza monetáris politika, a nulla körüli jegybanki kamatszintek (FED, EKB és BOJ), valamint a kötvénylvásárlási programok és likviditásfokozó bankközi intézkedések tovább erősítették a V-alakú gazdasági felzárkózással kapcsolatos befektetői várakozásokat. A kedvező hírek hatására emelkedéssel zárták a hónapot a fejlett részvénypiacok. Az S&P500 index 4,53%-kal nőtt májusban, és ezzel kevesebb, mint 5%-ra került a tavaly év végi értékétől. A 100 legnagyobb technológiai cég részvényeiből képzett Nasdaq100 index már 9,42%-os pluszban van idén (május 31-ig), és mindössze 1,68%-kal marad el a februári történelmi csúcsától. A március 23-i mélypontokat követő emelkedésben némileg lemaradó európai tőzszeindexek is nagyobb sebességre kapcsoltak májusban, a tengerentúli piacokhoz hasonló mértékben nőttek az indexek. Az eurózóna részvényindexe, az EuroStoxx50 4,18%-kal emelkedett, a német DAX tőzszeindex az autógyártás újraindításának hírére, valamint a Lufthansa légitársaságnak nyújtandó 9 milliárdos mentőcsomag hatására 6,68%-os emelkedéssel zárta a hónapot. A dollár bázisú MSCI globális fejlődő részvénypiaci index értéke csak 0,58%-kal nőtt májusban, mivel az amerikai-kínai konfliktus átmeneti kiéleződése következtében a kínai részvénypiaci index 0,27%-kal csökkent. A bizakodóbb konjunktúrakilátások következtében a gazdaságok újraindításával párhuzamosan a kőolaj ára is emelkedésnek indult májusban, és az április végi 20 dollár alatti szintről 35 dollárra emelkedett a hónap végére (WTI jegyzés). Májusban a régióban is elkezdődött a gazdaságok fokozatos újranyitása. A globális optimizmus, illetve a második féléves gyorsabb gazdasági felzárkózással kapcsolatos felerősödő várakozások a régiós részvénypiacokat is emelkedő pályára állították. A közép-európai régiót magában foglaló CEE eurós index 5,76%-kal, míg a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index 6,00%-kal nőtt májusban. A román részvénypiac teljesített a legjobban (BET index: +9,06%), de emelkedéssel zárt a lengyel (WIG20 index: +4,49%), a cseh (PX index: +2,56%) és a magyar (BUX index: +1,97%) piac is. Az hazai blue-chip részvények vegyesen teljesítettek, szárnyalt az OTP árfolyama (+8,70%), viszont esett a MOL (-3,53%), a Magyar Telekom (-1,75%) és a Richter (-1,16%). A kiskereskedelmi körökben a Graphisoft Park emelhető ki, a vállalat május 28-án kifizetett osztaléka az előző nap záróárfolyamának százalékában 22,80%-volt. A hazai kötvénypiacon az MNB május elején elindította a már korábban meghirdetett kötvénylvásárlási programját, amelynek keretében folyamatosan illetve heti rendszerességgel aukciós formában is hosszú lejáratú államkötvényeket vásárol. A hosszú lejáratú állampapír-referenciahozamok közül a 10 éves 4 bázisponttal csökkent, az 5 éves lejáratú 5 bázisponttal nőtt, míg a 3 éves 25 bázisponttal csökkent. A bankközi kamatok és a rövid lejáratú kötvényhozamok az április csúcsokról jelentősebben visszaestek. A 3 hónapos BUBOR szintje 1,09%-ról 0,91%-ra, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 23 bázisponttal 0,72%-ra, a 6 hónapos 7 bázisponttal, az éves 27 bázisponttal csökkent. Májusban a MAX index értéke 0,53%-kal nőtt, az RMAX indexé 0,27%-kal nőtt.

A forint – a régiós devizákhoz hasonlóan – májusban erősödött az euróval (EURHUF: -1,32%) és a dollárral (USDHUF: -3,37%) szemben.

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.