

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2015. AUGUSZTUS

Az Alap bemutatása

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét. (Az Alap korábbi neve TakarékJeszt Abszolút Hozamú Származtatott Alap volt, mely 2015. június 26. napjától TakarékJeszt FHB Abszolút Hozamú Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

2015.08.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,375981 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000707997
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% RMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2009. július 09.
Összesített nettó eszközérték	871 648 437 Ft
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 kitétség	26,94%
Szórás*	3,71%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015 ***	Indulástól****
Alap	7,59%	2,12%	7,16%	1,56%	6,70%	1,29%	5,34%
Benchmark	5,53%	5,17%	8,52%	5,71%	3,31%	1,30%	5,67%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

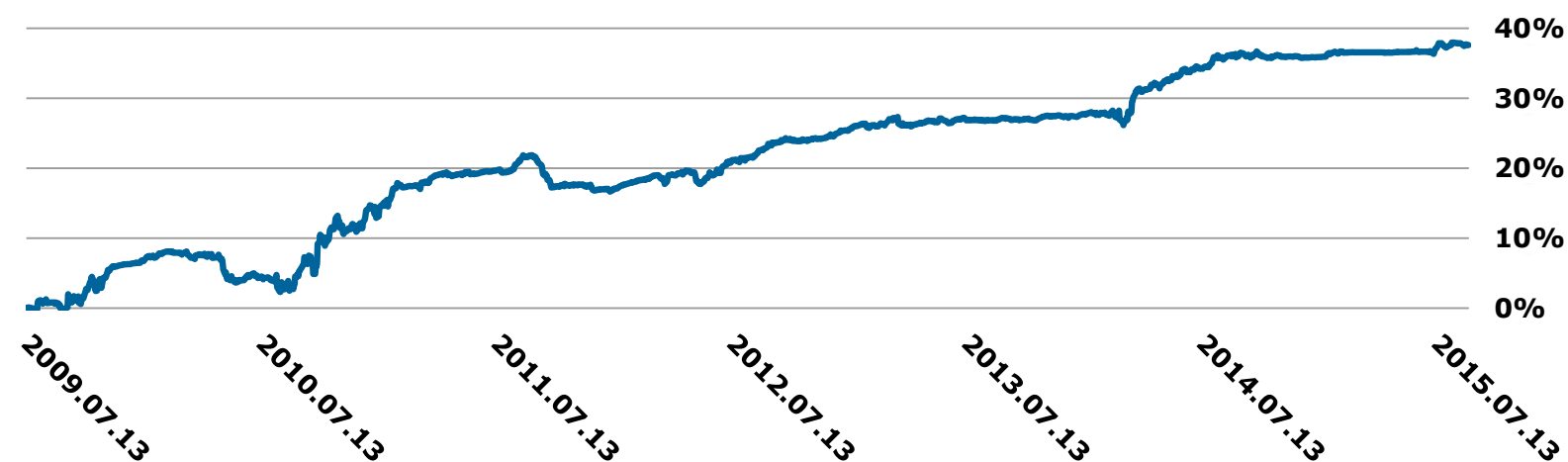
**** 2009.07.09 – 2015.08.31. időszakra, évesített adat.

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

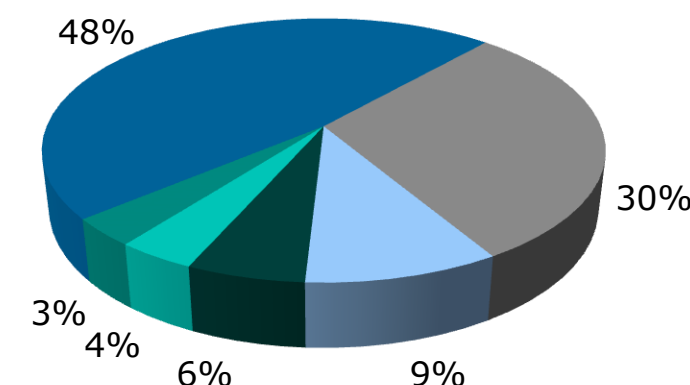
MFB 201612/1, MFB 201605/31 EUR

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Vállalati kötvény
- Számlapénz, betét
- Befektetési jegyek, ETF
- Jelzáloglevelek
- Részvények
- Magyar állampapír



Piaci jelentés

A nemzetközi befektetői hangulatot alapvetően három tényező befolyásolta augusztus folyamán: a kínai gazdaság növekedési ütemének lassulása, az amerikai kamatemelési várakozások, valamint a tovább csökkenő olajár. A hónap közepén jelentősebb negatív korrekciónak lehettünk tanúi a részvénypiacokon, az árfolyamok heves, napon belüli ingadozásai mellett. Ezt elsősorban a Kínával kapcsolatos befektetői félelmek idézték elő, melyre a kínai vezetés a júan egyszeri leértékelésével valamint rendkívüli kamatcsökkentéssel reagált. Ezzel párhuzamosan az Európai Központi Bank is jelezte, hogy szükség esetén tovább bővíti eszközvásárlásait. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED-től a piaci szereplők többsége még az idei évre várja az első kamatemelést, azonban arról erőteljesebben megoszlanak a vélemények, hogy erre szeptemberben vagy decemberben kerülhet sor.

Itthon a Monetáris Tanács - összhangban a júliusi kommunikációval - nem változtatott az alapkamat szintjén, mely 1,35%-on áll. Az euró-forint árfolyam a hónap eleji 308-as szintekről indulva gyengülést mutatott, augusztus végén 314 környékén állapodott meg. A makrogazdasági adatok közül a júliusi inflációs statisztika és a második negyedéves gazdasági növekedés az előrejelzésekhez képest alacsonyabb lett. A külkereskedelmi mérleg és a kiskereskedelmi értékesítés a vártnál kedvezőbben alakult.