

TAKARÉK FHB EURÓ INGATLAN ALAPOK ALAPJA HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. ÁPRILIS



Az 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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

Alap főbb adatai

2016.04.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,005857 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	2015.06.10
Összesített nettó eszközérték	5 256 982 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 kitétség	15,57%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. április havi jelentésben mellőzi, ugyanis az Alap futamideje még nem érte el az ajánlott minimális befektetési időtávot.

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

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól***
Alap	-0,09%	-0,03%	0,16%	0,60%

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

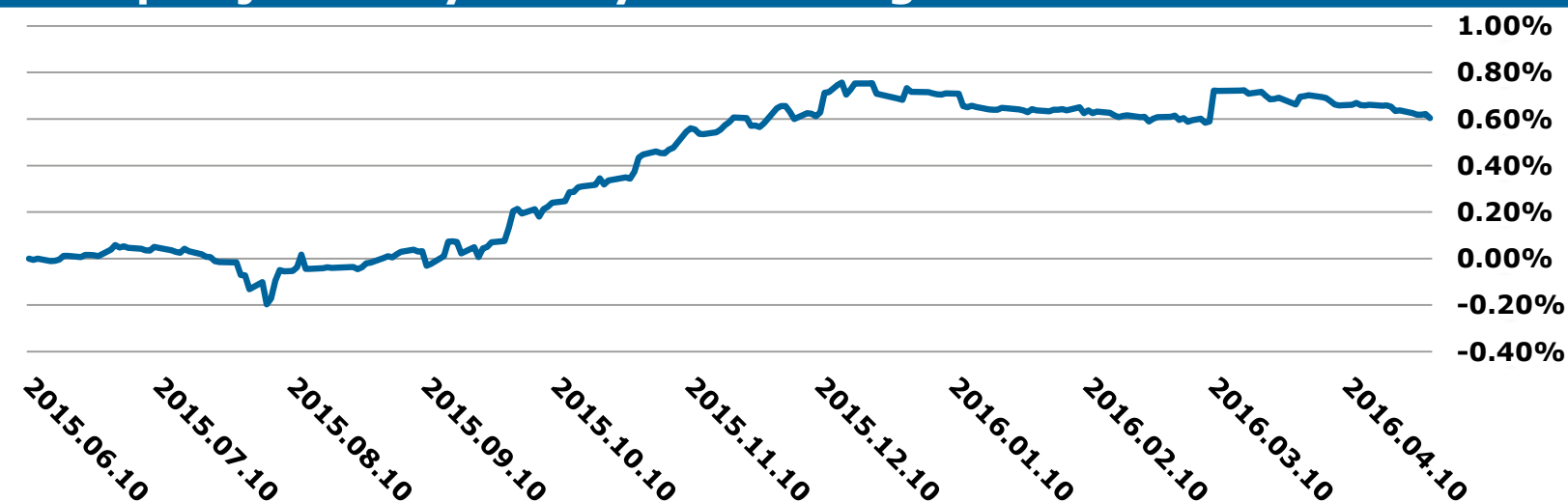
*** 2015.06.10 – 2016.04.29 időszakra.

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

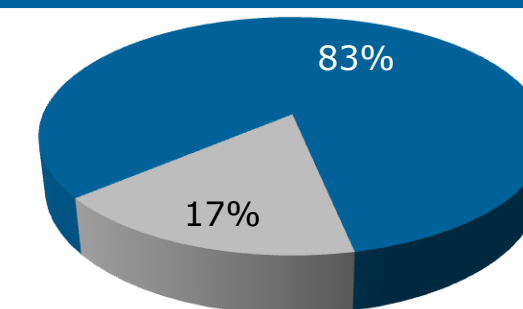
Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegy

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta TakaréK Ingatlan Alap
- Pénzpiaci eszközök



Piaci jelentés

Áprilisban folytatódott az előző hónapban tapasztalható emelkedés a részvénypiacokon. A befektetők az emelkedő nyersanyagárakra és kínai gazdasági lassulás mérséklődésének hírére a hónap végéig vették a piacokat. A hónap végén azonban a kissé túlvett részvénypiacokon megindult a profitrealizálás: a fejlett piacok kulcsfontosságú szintekig erősödtek, azonban ezekről a szintekről lefordultak az indexek. A hónapot így csupán enyhe emelkedéssel zárták a vezető részvényindexek (DAX: +0,74%; S&P 500: +0,26%). Az olaj ára a hónap során tovább erősödött és 45,92 dolláros szinten zárt. Április során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25%- 0,50%-os sávban maradt és az elemzői konszenzus szerint a következő kamatdöntő ülésen sem várható változás. Az EKB szintén nem módosított a monetáris kondíciókon.

Itthon a Monetáris Tanács folytatta a kamatvágást, az elemzői konszenzussal megegyezően. Így a jegybanki alapkamat szintje 1,05%-ra csökkent (-15 bázispont) a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb maradt -0,05%, míg az egynapos hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal csökkent, 1,30%-ra. A későbbi jegybanki kommentárok szerint túlzóak a piaci várakozások a jövőbeni kamatvágásokkal kapcsolatban. A hó eleji pozitív tőkepiaci hangulatban még emelkedtek a hazai állampapírok árfolyamai. A hónap végi eladói nyomásnak, a jegybankári nyilatkozatoknak és az IRS tender megszüntetésének köszönhetően hozamnövekedéssel zárták a hónapot az egy évnél hosszabb lejáratú állampapírok. A rövid lejáratok esetében összességében hozamcsökkenést figyelhettünk meg. Az euró-forint árfolyama erősödött a pozitív piaci hangulatban és 308-as szinteken is járt. Hó végén megindult a forint gyengülése és a 312-es szint környékén zárt. A BUX index 1,59%-kal emelkedett: a blue chip részvények közül a Magyar Telekom (+4,19%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter 1,55%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.