

# TAKARÉK FHB EURÓ

## INGATLAN ALAPOK ALAPJA

### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2015. SZEPTEMBER



#### 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

2015.09.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,001865 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	3 674 545 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	86,45%
Szórás*	-

\* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2015. szeptember 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	0,20%	0,15%	-	0,20%

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

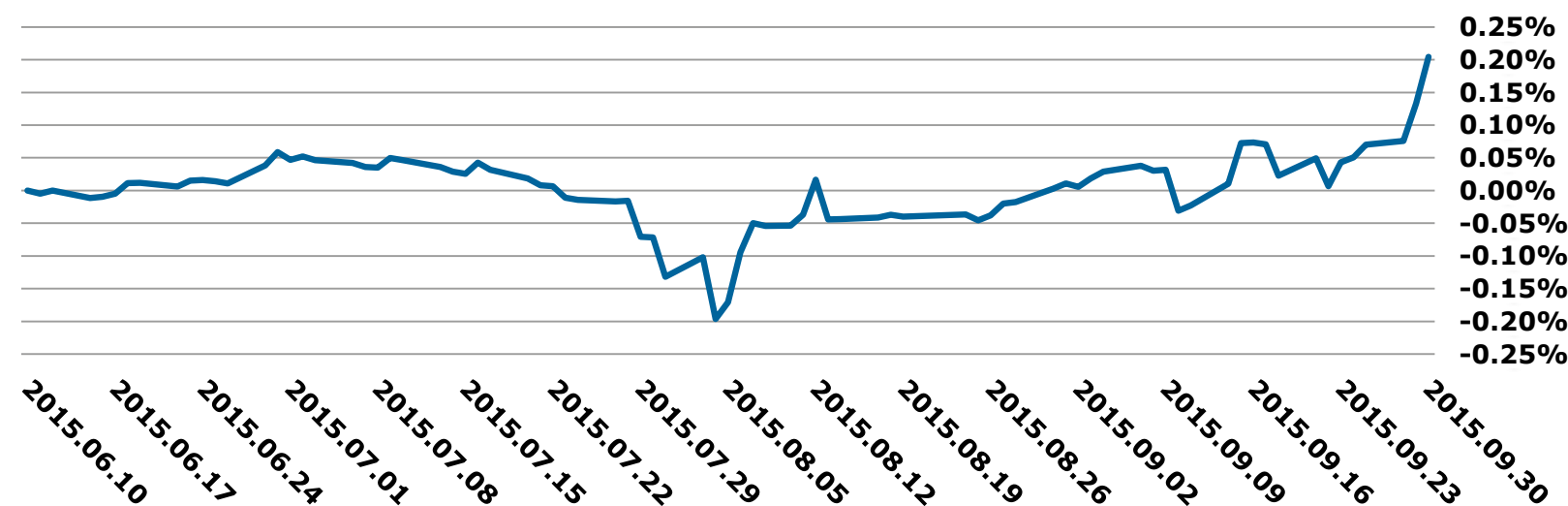
\*\*\* 2015.06.10 – 2015.09.30. időszakra.

**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

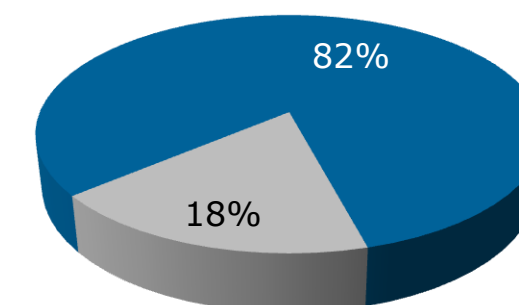
Magyar Posta Takaréék Ingatlan Befektetési jegy

#### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



#### Az Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta Takaréék Ingatlan Alap
- Számlapénz, betét



#### Piaci jelentés

Szeptemberben a befektetők figyelmébe a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos várakozásokra, a FED kamatdöntésére, a nyersanyagárak esésére és a Volkswagen körüli eseményekre koncentráltak. A kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos féltelmek továbbra is óvatosságra intik a befektetőket. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED kamatemelésének megkezdésével kapcsolatban megoszlottak az elemzői vélemények, a piaci szereplők jelentős része várta szeptemberre, mely végül elmaradt, és a várakozások szerint decemberre toródik. A vezető amerikai részvényindex enyhe eséssel zárta a hónapot (S&P500: -2,47%), melyet jócskán alulteljesített a DAX index, a közel 6%-os csökkenésével. A lemaradás oka legfőképpen a Volkswagen-el kapcsolatos negatív hírekkel magyarázható, mely az egész német autóiipari szektor részvényeit nyomás alá helyezte. A nyersanyagárak további esése alapvetően a nyersanyag-kitermelő vállalatokat érintette negatívan, az ezzel párhuzamos dollárerősödés pedig a feltörekvő piacok (pl. Brazília) devizáit helyezte nyomás alá.

Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az 1,35%-os alapkamat szintjén. Bevezetésre került a korábban meghirdetett 3 hónapos betéti instrumentum, míg a korábbi 2 hetes betéti eszköz elérését a jegybank fokozatosan csökkenti év végéig. A hónap végén a hitelintézetek számára elérhető egynapos futamidejű kamatok 25 bázispontos csökkentéséről is döntött, a betétekre 0,1%-ot fizet a jegybank, az egynapos hitelek 2,1%-os szint mellett érhetőek el. Az intézkedés az önfelfinanszírozási program hatékonyságának növelését kívánja elérni. A makrogazdasági statisztikák közül az inflációs adatot lehet kiemelni, mely év/év-es alapon 0% volt augusztusban, míg az előző hónaphoz képest minimálisan csökkentek a fogyasztói árak. Az euró-forint árfolyam az előző hónaphoz képest jelentősen nem változott, szeptember folyamán a 309 és 316 közötti sávban mozgott.