

# TAKARÉK FHB EURÓ

## INGATLAN ALAPOK ALAPJA

### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. JÚLIUS



**DIÓFA**  
ALAPKEZELŐ



#### 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

2016.07.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,005140 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000714969
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	FHB Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Referenciaindex	Nincs
Befektetési jegy devizaneme	Euro
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2015.06.10
Összesített nettó eszközérték	4 583 960 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	86,97%
Szórás*	0,38%

\* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

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

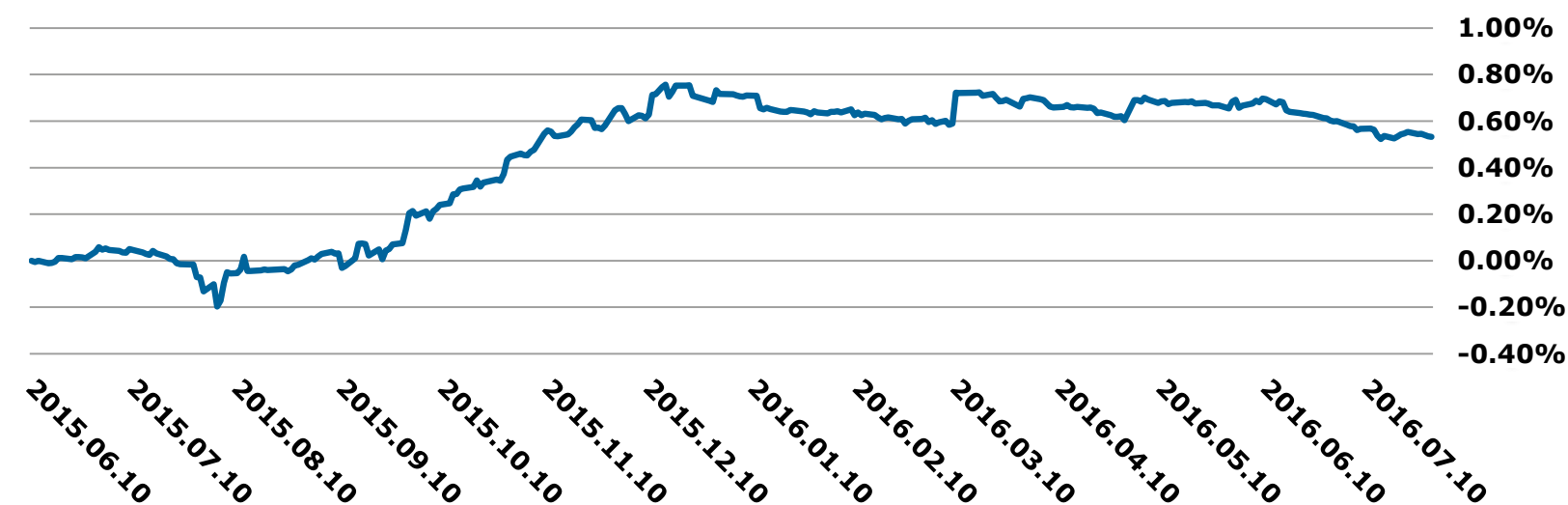
	2015***	2016 ****	Indulástól*****
Alap	0,72%	-0,18%	0,47%

\*\* Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. \*\*\* 2015.06.10 – 2015.12.31. időszakra  
\*\*\*\* Nominális hozam, adott naptári évre. \*\*\*\*\* 2015.06.10 – 2016.07.29. időszakra, évesített adat.

#### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

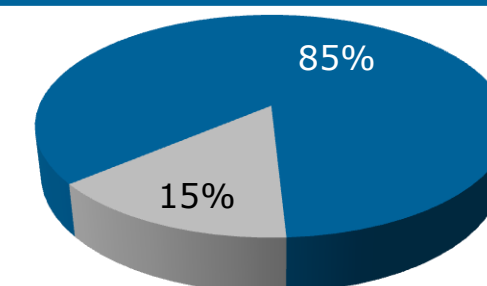
Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési jegy

#### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



#### Az Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap
- Pénzpiaci eszközök



#### Piaci jelentés

Júliusban a világ vezető részvényindexei a hó eleji esések után felfelé mozogtak, gyorsan túllendülve a Brexit utáni sokkon, ahogyan az olaj árfolyamának esése sem jelentett akadályt. Az emelkedéshez hozzájárultak a jegybankoktól várt, monetáris lazításra vagy azok fenntartására vonatkozó várakozások- Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. Egyes elemzők a Brexit után úgy vélekedtek, hogy a britek EU-ból való kilépése után kisebb gazdasági növekedést fognak tudni produkálni a fejlett országok, melynek következtében az infláció növeléséhez további monetáris stimulusra lesz szüksége a gazdaságnak, ami további erőt adhat a részvénypiacok emelkedéséhez. A hónap során az S&P 500 (+3,56%) új történelmi csúcsára tudott emelkedni ebben az optimista hangulatban és a német DAX (+6,79%), valamint a japán Nikkei (+6,38%) is erősödéssel zárta a hónapot.

A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Az MNB tervei szerint ősztől korlátozni kívánja a 3 hónapos betéti instrumentum hozzáférhetőségét, melynek következtében jelentős mértékben, mintegy 30-40 bázisponttal csökkentek az éven belüli állampapír-hozamok. A 3 éves szegmensben 43 bázispontos, míg az ennél hosszabb lejáratokon 30 bázispontos s hozamcsökkenést tapasztaltunk. Az euró-forint árfolyama a pozitív hangulat következtében erősödni tudott és 311,50 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 4,95%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+6,71%) bizonyult a legerősebbnek, míg az MTelekom - 0,22%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.

**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.