

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



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

2016.06.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,005808 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	4 702 666 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	84,79%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. június 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	-0,08%	-0,10%	-0,12%	0,60%

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

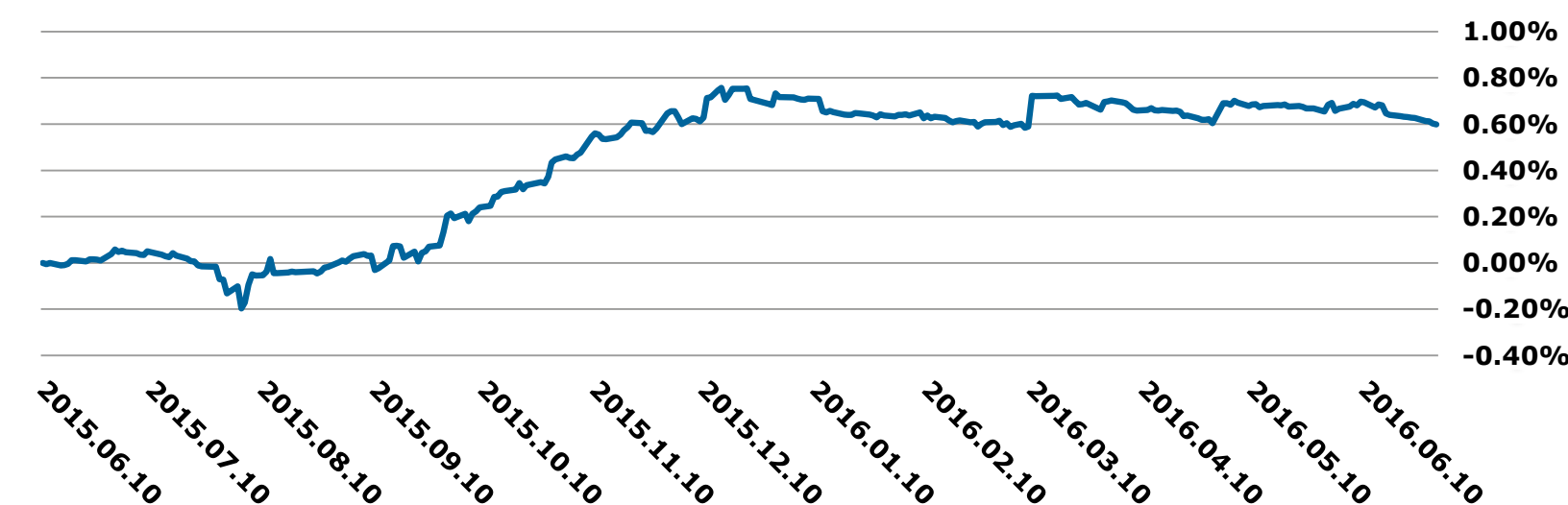
*** 2015.06.10 - 2016.06.30. időszakra.

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 TakaréK Ingatlan Befektetési jegy

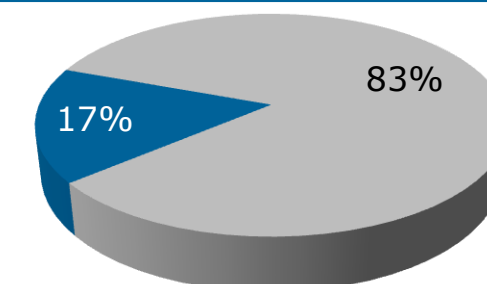
Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

■ Pénzpiaci eszközök

■ Magyar Posta TakaréK Ingatlan Alap



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz hasonlóan júniusban is erőteljesen ingadoztak a részvénytársasági indexek, mely mellett a jelentősebbek vegyes teljesítményt értek el. Június során a piacokat a britek uniós tagságáról tartandó népszavazással („Brexit”) kapcsolatos hírek és az aktuális közvélemény-kutatási felmérések mozgatták: hónap közepére egyre erősödött a kilépés esélye, ennek következtében a hónap közepéig estek a részvénytársasági indexek. A szavazás előtti napokban a közvélemény-kutatások az mutatták, hogy a bennmaradás pártiak vannak többségben, melynek köszönhetően az indexek visszaerősödtek a májusi záró értékeik közelébe. A népszavazás végeredménye - miszerint a kilépés mellett szavaztak többen - meglepetésként érte a tőkepiacokat és a német DAX két nap alatt közel 10%-kal, míg az S&P 500 közel 5%-kal esett, majd ezekről a szintekről korrigáltak felfelé az indexek a hónap utolsó három napján. Így a DAX -5,68%-os, az S&P 500 +0,10%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. 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. A britek döntésének eredményeként a FED tovább halaszthatja a kamatemelést, míg a „Brexit” következtében az EKB további monetáris lazítására is nagyobb esély mutatkozhat. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott a jegybanki alapkamaton, így az szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), miközben az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy belátható időn belül a Nemzeti Bank nem változtat a jegybanki alapkamaton, azonban ha szükséges, akkor a nem konvencionális eszközök segítségével lazít a monetáris kondíciókon. A hónap során az éven belüli lejáratokat tekintve 1-8 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható, a középtávú szegmensben a 3 éves lejárat hozama nem változott, míg az 5 éves lejárat esetében 22 bázispontos hozamcsökkenés volt. A jelentősebb mértékű hozamcsökkenés a hosszú lejáratokat is érintette, hiszen itt a 10 éves lejárat hozama 29, a 15 éves lejárat hozama 22 bázisponttal csökkent. Az euró-forint árfolyama a Brexit következtében egy elég széles sávban mozgott (310-323), azonban a hónapot 316 forintos szint alatt zárta, ezzel -0,65%-ot gyengült a hónap során. A BUX index értéke -0,74%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a MOL (+6,10%) bizonyult a legerősebbnek, míg az OTP 6,77%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.