

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



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

2016.05.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,006661 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	5 201 268 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	15,59%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. május 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%	0,07%	0,04%	0,68%

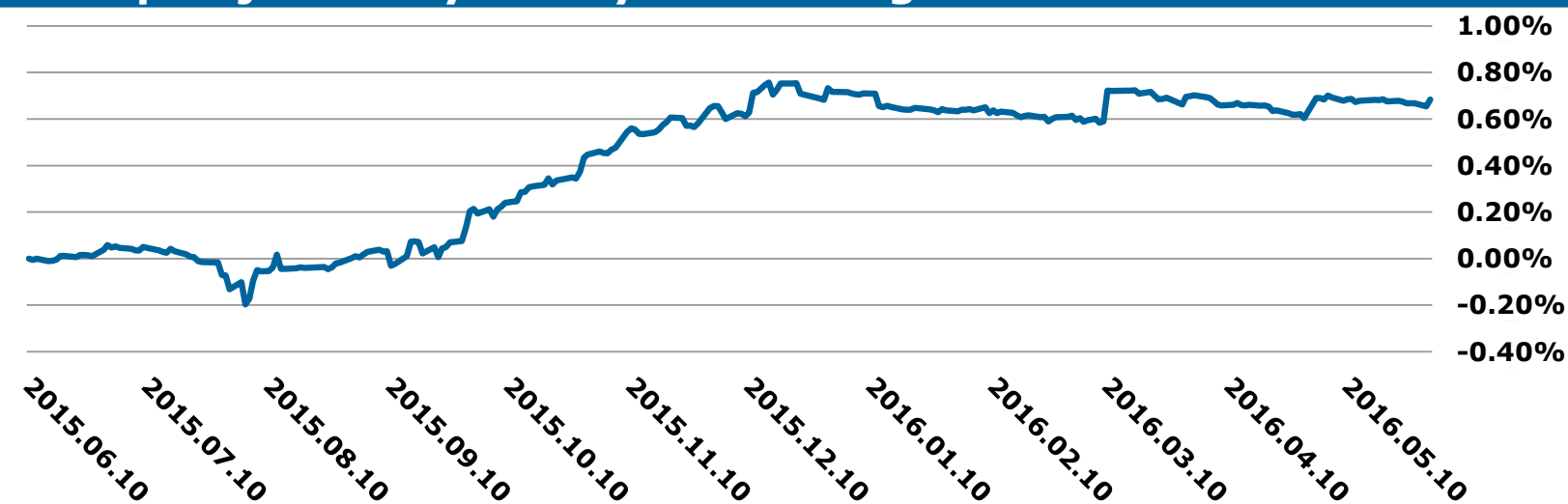
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** 2015.06.10 – 2016.05.31. időszakra.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

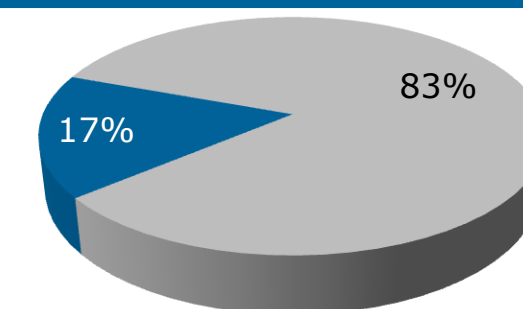
Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegy

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Pénzpiaci eszközök
- Magyar Posta TakaréK Ingatlan Alap



Piaci jelentés

Májusban erős ingadozás mellett pozitív teljesítményt értek el a főbb részvénypiaci indexek (DAX: +2,23%; S&P 500: +1,53%). A gyorsjelentési szezon során érkező gyengébb adatokat, és a britek uniós tagságáról tartandó népszavazás („Brexit”) okozta bizonytalanságot ellensúlyozta a nyersanyagárak stabilizálódása. Az olaj ára a hónap során tovább erősödött, azonban az 50 dolláros ellenállást nem tudta áttörni és végül a 48,92 dolláros szinten zárt. A hónap során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, azonban a júniusi ülésen történő kamatemelés esélye egyre valószínűbb a májusban megjelent makroadatok és jegybanki kommentárok alapján. Az EKB szintén nem módosított a monetáris kondíciókon.

Itthon a Monetáris Tanács folytatta a kamatvágást, az elemzői konszenzussal megegyezően. Így a jegybanki alapkamat szintje 0,9%-ra csökkent (-15 bázispont) a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb maradt -0,05%, míg az egynapos hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal csökkent, 1,15%-ra. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy ezzel lezártnak tekintik ezt a kamatvágási ciklust. Ennek megfelelően a három hónapos hozamok 0,9% környékén maradtak, az IRS tender kivezetésének köszönhetően azonban az egy éves és az annál hosszabb szegmensben hozamemelkedés volt megfigyelhető a hónap során. Legjelentősebb mértékben a középtávú (3-5 év) szegmens gyengült, itt 20 bázispont körüli hozamemelkedés volt tapasztalható. Az euró-forint árfolyama már a 318-as szint fölött is járt, azonban a hónapot csupán kismértékű gyengüléssel fejezte be, és 313,71-en zárt (-0.52%). A BUX index 1,30%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a Richter (+4,36%) bizonyult a legerősebbnek, míg a MOL 3,5%-os árfolyamcsökkenéssel (az osztalékszelvény mértékével korrigált veszteség) 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.