

# TAKARÉK FHB EURÓ

## INGATLAN ALAPOK ALAPJA

### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. DECEMBER



**DIÓFA**  
ALAPKEZELŐ



#### 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 a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormánya, belföldi és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

#### Alap főbb adatai

2017.12.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,024719 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. Június 10.
Összesített nettó eszközérték	4 256 869 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	85,49%
Szórás*	0,45%

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

#### Alap teljesítménye\*\*

	2015***	2016***	2017.12.29-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,97%

\*\*Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

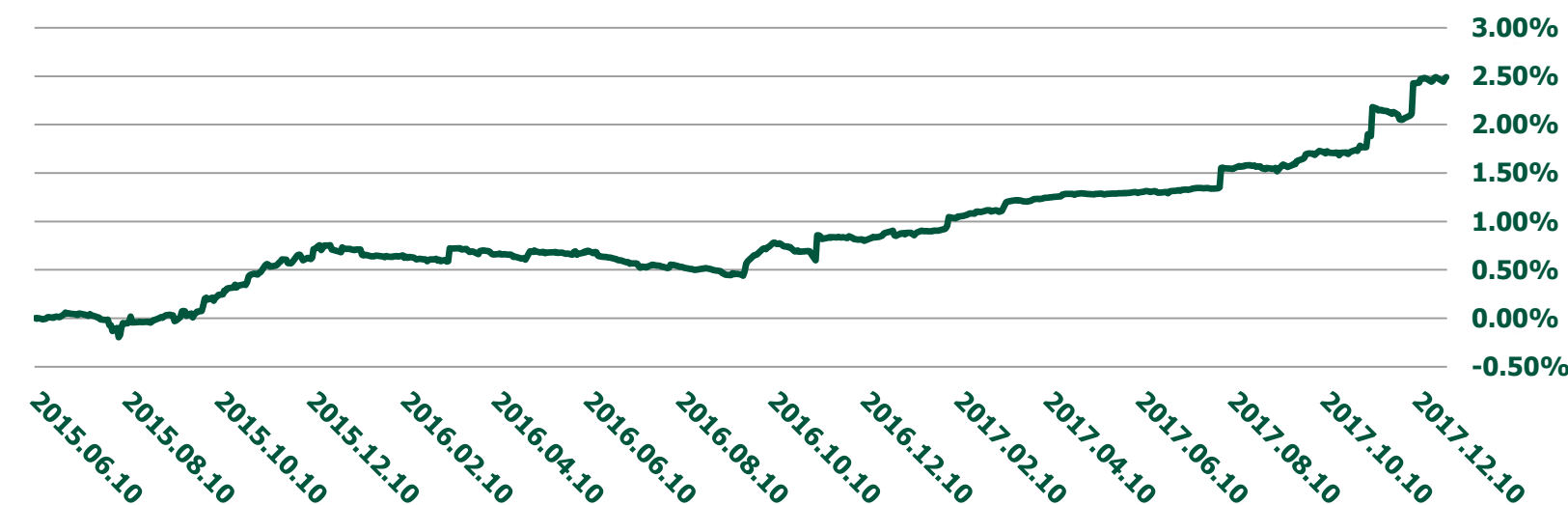
\*\*\* Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

\*\*\*\* 2015.06.10 – 2017.12.29. időszakra, évesített adat.

#### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

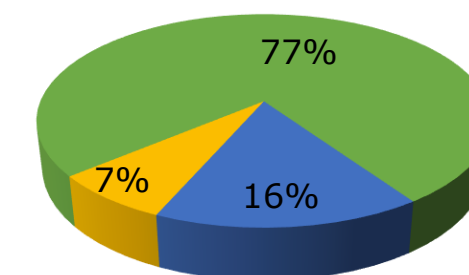
Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegyek

#### Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



#### Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta TakaréK Ingatlan Alap
- Pénzpiaci eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok



#### Piaci jelentés

Decemberben vegyesen zártak a főbb részvényindexek. Míg az amerikai indexek éves csúcsaik körül fejezték be az idei évet, addig az európai piacok gyengélkedtek. A legjobb teljesítményt az amerikai Dow Jones index érte el (+1,84%), míg az S&P500 (+0,98%) és a Nasdaq (+0,43%) is emelkedéssel zárta a decembert. Az európai DAX index 0,82%-os, míg a Stoxx 50 1,85%-os mértékben csökkent a hónap során. Az eltérő teljesítményt az EURUSD keresztárfolyama, illetve az amerikai adóreform elfogadása magyarázza. Az adóreformmal kapcsolatos szavazás során az amerikai Szenátus elfogadta a törvényjavaslatot, mely azon amerikai nagyvállalatokra, melyek jelentős profittal rendelkeznek külföldön, azonban adójogi megfontolásokból eddig nem utalták vissza az így szerzett jövedelmüket. Az európai cégek esetében a befektetők a hónap során továbbra is az EURUSD keresztárfolyamára koncentráltak: a kurzus december végére ismét az 1,20-as szint felett zárt - az erős EUR általánosságban nem kedvez a főként exportra termelő európai nagyvállalatoknak.

A decemberi kamatdöntő ülés alkalmával nem történt változás az irányadó monetáris kondíciókon, illetve a nemkonvencionális eszközökön sem változtatott a jegybank. A közleményben kiemelte a Monetáris Tanács, hogy várhatóan 2019 közepéig maradnak a laza monetáris kondíciók, amíg az inflációs cél várhatóan elérésre nem kerül. Az EURHUF keresztárfolyama 315 körüli szintről 310-ig erősödött a hónap végére, melyben szerepet játszottak a stabil magyar gazdasági fundamentumok, továbbá a decemberben nagy mennyiségben bejövő EU-s transferek, melyeket folyósítás előtt forintra kellett váltani. A BUX index 1,82%-kal emelkedett a hónap során. A magyar blue chipek közül az OTP teljesített a legjobban (+6,61%), míg leggyengébben az Magyar Telekom 2,76%-os árfolyam-csökkenéssel. Az OTP emelkedése mögött a vállalat stabil fundamentumai állnak, illetve az előző hónapban tapasztalt nagyobb eladói hullám után decemberben a vevői oldal bizonyult dominánsnak.

**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.