

TAKARÉK FHB EURÓ

INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. OKTÓBER



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

2017.10.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,017120 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	3 925 573 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	83,89%
Szórás*	0,36%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2015***	2016***	2017.10.31-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	0,87%	0,72%

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

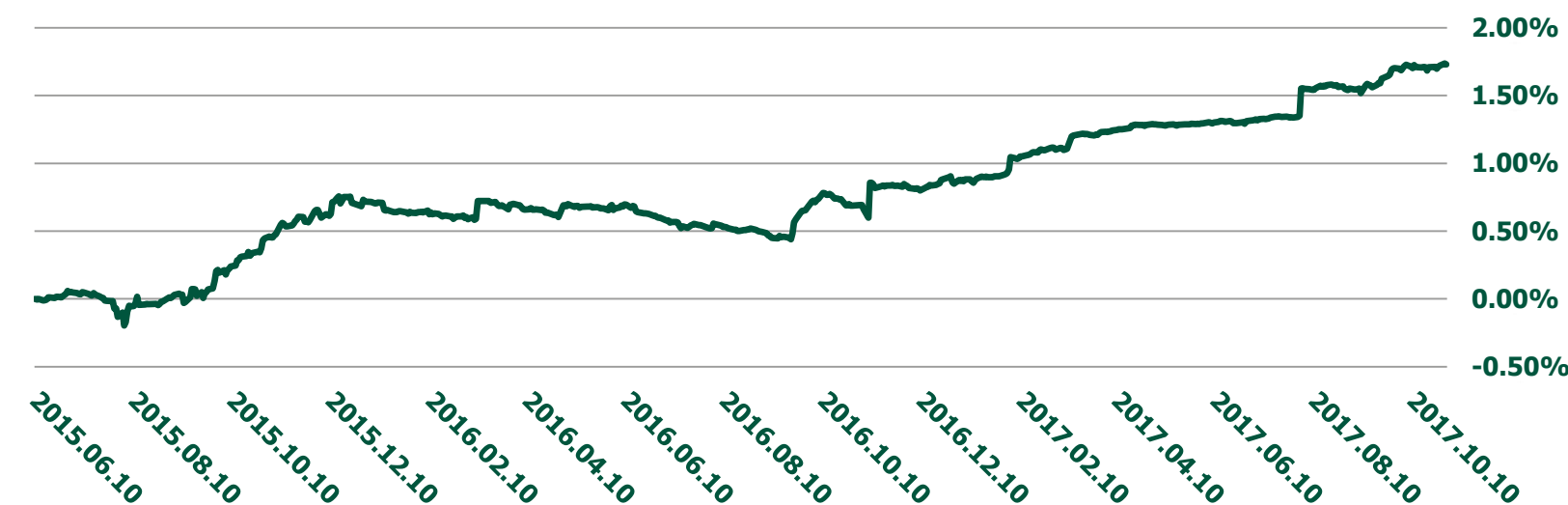
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.06.10 – 2017.10.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

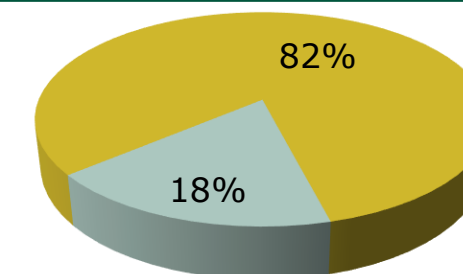
Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési jegy

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

- Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap
- Pénzpiaci eszközök



Piaci jelentés

Az előző hónapoz képest nem változott jelentősen a világgazdasági makrokörnyezet, mialatt a vezető részvényindexek új csúcsokra emelkedtek. A hónap során a legjobban teljesítő részvényindex a japán Nikkei volt (+8,13%), ezt követte az amerikai Dow Jones index (+4,21%). A német DAX index 3,12%-kal, míg az amerikai S&P 500 index 2,12%-kal került feljebb saját devizában mérve. A befektetők az európai központi bank kamatdöntő ülésére, illetve a Fed felől érkező hírekre koncentráltak. Az Európai Központi Bank Monetáris Tanácsa az irányadó kamatot változatlanul hagyta, azonban bejelentette, hogy decemberig folytatja a havi 60 milliárd eurós eszközvásárlási programját, majd jövő év januárjától szeptemberig ennek mértékét havi 30 milliárd eurós keretösszegre mérsékli. A piac ennél szigorúbb bejelentésre számított, így a vártnál enyhébb monetáris szigorítás következtében erősödtek a főbb nyugat-európai indexek, míg az euró gyengülésnek indult a dollárral szemben. Támogatták a dollár erősödését az új Fed elnök személye körüli találgatások: a piaci várakozások szerint Trump elnök Janet Yellen helyére egy szigorúbb monetáris politikai irányvonalat képviselő Fed elnököt nevezhet ki, mely szintén a dollár árfolyamát erősítette az euróval szemben. Októberben a hazai Monetáris Tanács nem változtatott a monetáris kondíciókon, azonban a jegybanki közleményben kiemelték, hogy az MNB kész a monetáris kondíciók további lazítására. Ezzel összhangban vizsgálja az alkalmazandó nem hagyományos eszközöket, célul tűzve ki a hozamgörbe meredekségének csökkenését. A hónap során a rövid hozamok tekintetében kismértékű hozamemelkedést láthattunk (0-4 bázispont), míg a hosszú hozamok esetében nem történt érdemi változás - ez alól kivételt jelent a 10 éves hozam, amely 10 bázisponttal csökkent. Az euró-forint keresztárfolyama a hónap során 308-312 forint között mozgott. A BUX index októberben 6,95%-os emelkedést produkált. a magyar blue chip részvények közül legjobban az OTP (+10,26%), míg a leggyengébben a Magyar Telekom (-2,29%) teljesített. Az OTP részvénye szeptember hónap végén eladói nyomás alá került a Groupama által tulajdonolt részvénycsomag eladásával kapcsolatos spekulációk miatt. A Groupama azonban nem bocsátotta eladásra a nála lévő részvénycsomagot, így az OTP árfolyama emelkedni tudott októberben. A MOL részvények is jól teljesítettek köszönhetően a stabil finomítói marzsoknak és az emelkedő olajárfolyamnak (+8,17%). A Richter árfolyama mérsékelt emelkedést mutatott októberben (+1,21%).

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.