

TAKARÉK FHB EURÓ

INGATLAN ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. FEBRUÁR



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	2018.02.28.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,026022 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	4 926 005 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	86,96%
Szórás*	0,43%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.02.28-ig***	Indulástól****
Alap	0,72%	0,13%	1,63%	0,13%	0,95%

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

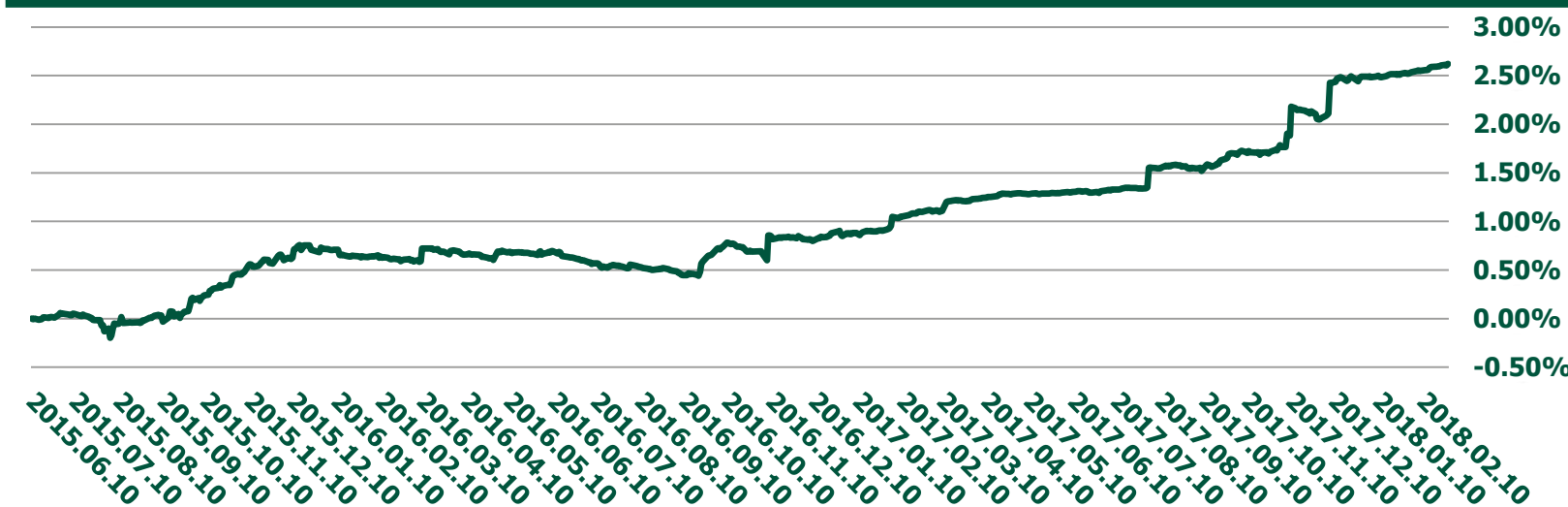
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.06.10 – 2018.02.28. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

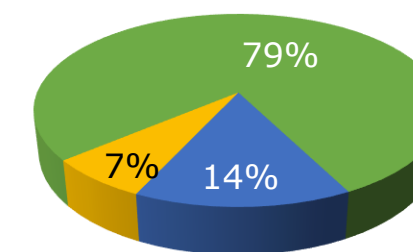
Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegyek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

A főbb fejlett piaci részvényindexek jelentősebb negatív korrekcióval indították a februári hónapot, az első néhány nap alatt mintegy 8% -os csökkenést elszenvedve, míg a hónap végére ebből részben sikerült ledolgozni az árfolyamoknak. A leggyengébb teljesítményt a hónap során a DAX index produkálta, mely 5,71%-kal értékelődött le, a legjobb teljesítményt pedig a Nasdaq index érte el, melynek értéke csupán 1,87%-kal csökkent februárban. A részvénypiaci eladások katalizátora az amerikai bérnövekedés megugró üteme volt, mely adat előrevetítheti az amerikai infláció gyorsulását, mely áthat a kötvényhozamokra és közvetett módon a részvények értékeltségére. A korrekció mértékében jelentős szerepe van a januári gyors emelkedésnek, amikor közel 7%-os mértékben értékelődtek fel a vezető indexek. A jelentősen megugró hozamok és a technikai túlvettség együttes következményeként láthattunk egy 10% körüli korrekciót a főbb részvényindexek esetében az idei évi csúcspontjaikról.

A februári kamatdöntő ülés alkalmával az irányadó monetáris kondíciókban és a nemkonvencionális eszközökben sem történt változás a hazai jegybank részéről. A hazai hosszú kötvényhozamokat – melyek februárban 20-30 bázisponttal kerültek feljebb - a monetáris politika és a globális kötvényhozamok alakulása befolyásolta. Az európai kötvénypiacon vezető szerepet betöltő német hozamok mintegy 20 bázisponttal ugrottak meg a fenti tényezők hatására, melyek a hazai kötvények értékeltségére is hatással voltak. Másik okként a jegybank monetáris politikája említhető, mely finomított eddigi kommunikációján a hosszú lejáratú hozamok leszorításának célkitűzése kapcsán. A hónap során az euró-forint keresztárfolyam a 309-314-es szintek között ingadozott. A magyar blue chippek is eladói nyomás alá kerültek a globális részvénypiaci korrekció miatt, így a legjobban teljesítő hazai nagypapír az OTP volt, melynek értéke 0,78%-kal csökkent a hónap során. A leggyengébb teljesítményt a Richter gyógyszergyártó papírjai nyújtották: az Európai Gyógyszerügynökségnél kivizsgálás alatt lévő ESMYA nevű készítményükkel kapcsolatban újabb szigorító intézkedéseket vezetett be az ügynökség, melynek hatására közel 12%-os árfolyamcsökkenést szenvedtek el a részvények. A Magyar Telekom 2,57%-kal, míg a MOL olajipari vállalat részvényei 7,79%-kal értékelődtek le februárban.

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.