

# TAKARÉK FHB RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. AUGUSZTUS



### Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson mérsékelt kockázat mellett. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban magyar állampapírokba, illetve állami garanciával ellátott értékpapírokba, emellett jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti. Az Alapot mérsékelt kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú befektetésként. Az Alapnak nincs sem iparági, sem földrajzi kiemelt fókusz. (Az Alap korábbi neve FHB Forte Rövid Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 10. napjától TakaréK FHB Rövid Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

### Alap főbb adatai

2016.08.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,111379 Ft
Alap fajtája	Kötvény, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000713078
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	FHB Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Referenciaindex	70% RMAX + 30% MAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Folyamatos forgalmazás kezdete	2013. szeptember 18.
Összesített nettó eszközérték	4 325 930 752 Ft
Elszámolási nap	T+1 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 kitettség	18,56%
Szórás*	1,09%

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

### Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített\*\* hozamok)

	2013	2014	2015	2016***	Indulástól****
Alap	1,77%	4,63%	2,54%	1,82%	3,65%
Benchmark	1,40%	3,31%	1,50%	0,77%	4,40%

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

\*\*\* Nominális hozam, adott naptári évre.

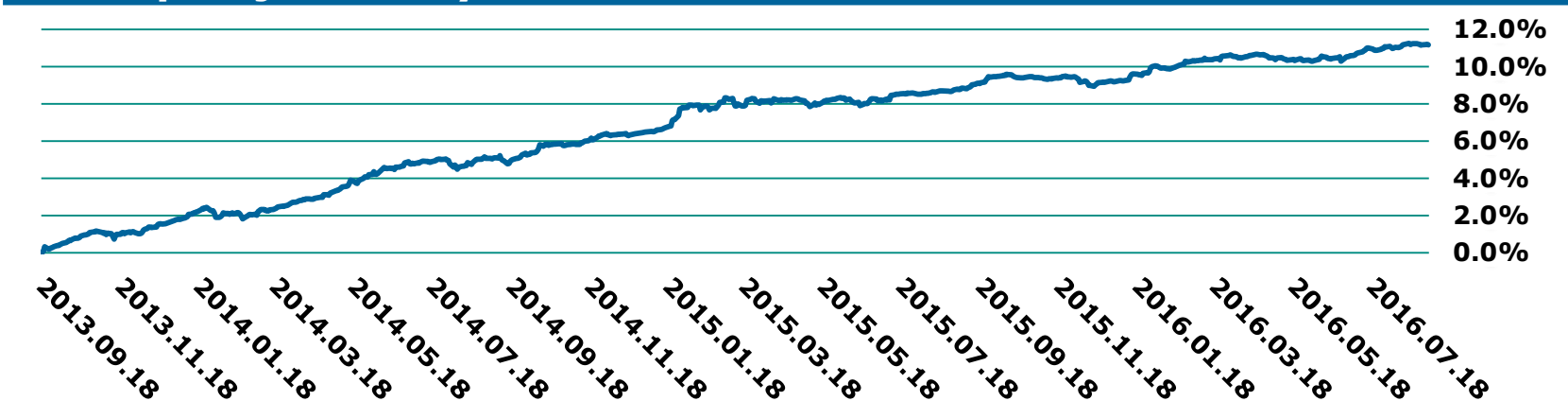
\*\*\*\* 2013.09.18. – 2016.08.31. időszakra, évesített adat.

**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

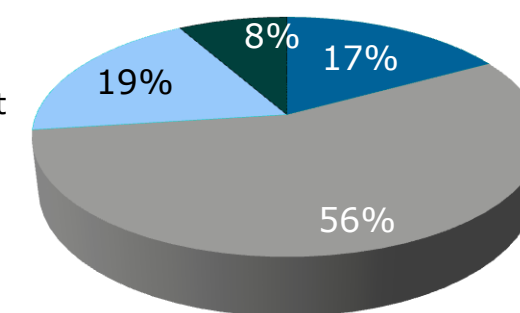
2019/B MÁK

### Az Alap teljesítményének alakulása



### Az Alap portfóliójának összetétele

- Betét és betétjellegű eszközök
- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Jelzáloglevelek
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok



### Piaci jelentés

Augusztusban a világ vezető részvényindexei közül a DAX egy kisebb hó eleji korrekció után folytatta az emelkedést, míg a főbb amerikai indexek az előző hónapban elért éves (történelmi) csúcsaik körül mozogtak. A befektetők a hónap végi Jackson Hole-i konferenciára fókuszáltak, ahol a FED vezetői ültek össze, hogy megvitassák az amerikai gazdaság helyzetét, illetve a kamatpálya várható alakulását. A konferencia utáni sajtónyilatkozat azonban a konszenzusnak megfelelő volt és nem vetített előre rövidtávon emelést az irányadó kamatrátában, így nem befolyásolta a benchmarkok alakulását. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED tehát nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, az Európai Központi Bank pedig szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A hónap során az S&P 500 árfolyama nem változott jelentősen (-0,12%), míg a német DAX (+2,47%), valamint a japán Nikkei (+2,15%) is erősődéssel zárta a hónapot. A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Az MNB-től várt 3 hónapos betét instrumentum visszavágása miatt a rövid kötvényhozamok az előző hónap végi szinteken stabilizálódtak és a hosszabb lejáratokban sem volt érdemi változás a hónap során. Csupán a 15 éves lejáratokon volt tapasztalható kisebb elmozdulás, ugyanis 10 bázisponttal nőtt a referenciahozam ezen lejáratra. Az euró-forint árfolyama a pozitív hangulat következtében tovább tudott erősödni és 309,70 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 1,12%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+7,02%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter -3,15 %-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.