

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2016. ÁPRILIS



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



Az Alap bemutatása

Az Alapkezelő egy mérsékelt részvényarányú, konzervatívan kezelt, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kíván a befektetőknek egy közép- és hosszú távú befektetési lehetőséget kínálni. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési politika nyújtotta korlátok között az Alap forrásainak átlagosan 10 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe és kollektív befektetési értékpapírokba fektesse.

A Magyar Posta TakaréK Harmónia Vegyes Alapot azon Befektetőknek ajánljuk, akik a bankbetéteknél és a rövid lejáratú állampapíroknál magasabb hozamot szeretnének közép- és hosszú távon elérni, melynek reményében magasabb kockázatot is hajlandók vállalni.

Alap főbb adatai

2016.04.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,008195 Ft
Alap fajtája	Vegyes befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000716071
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Referenciaindex	90% RMAX index + 5% S&P500 index + 5% Euro Stoxx 50 index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2016. február 15.
Összesített nettó eszközérték	2 739 866 931 Ft
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	36,44%
Szórás*	-

* * Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. április 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	Indulástól****
Alap	-0,07%	0,86%
Benchmark	0,08%	0,22%

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

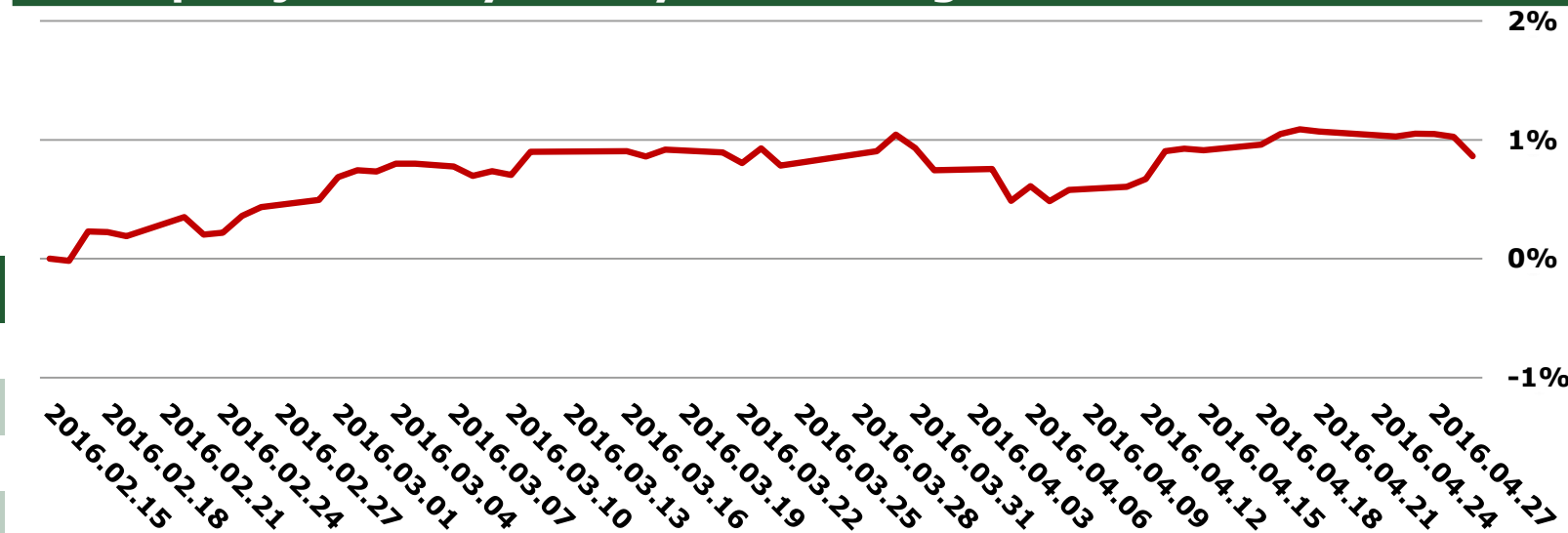
*** Nominális hozam, adott naptári évre.

**** 2016.02.15 – 2016.04.29. 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.

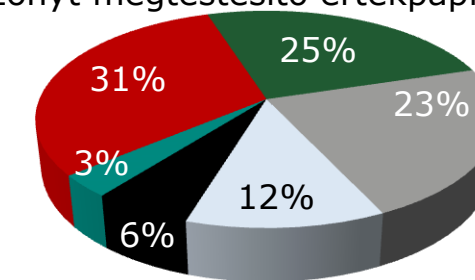
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Betét és betétjellegű eszközök
- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Kollektív befektetési értékpapírok
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Részvények, ETF-ek
- Jelzáloglevelek



Piaci jelentés

Áprilisban folytatódott az előző hónapban tapasztalható emelkedés a részvénypiacokon. A befektetők az emelkedő nyersanyagárakra és kínai gazdasági lassulás mérséklődésének hírére a hónap végéig vették a piacokat. A hónap végén azonban a kissé túlvett részvénypiacokon megindult a profitrealizálás: a fejlett piacok kulcsfontosságú szintekig erősödtek, azonban ezekről a szintekről lefordultak az indexek. A hónapot így csupán enyhe emelkedéssel zárták a vezető részvényindexek (DAX: +0,74%; S&P 500: +0,26%). Az olaj ára a hónap során tovább erősödött és 45,92 dolláros szinten zárt. Április során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25%- 0,50%-os sávban maradt és az elemzői konszenzus szerint a következő kamatdöntő ülésen sem várható változás. Az EKB szintén nem módosított a monetáris kondíciókon.

Itthon a Monetáris Tanács folytatta a kamatvágást, az elemzői konszenzussal megegyezően. Így a jegybanki alapkamat szintje 1,05%-ra csökkent (-15 bázispont) a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb maradt -0,05%, míg az egynapos hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal csökkent, 1,30%-ra. A későbbi jegybanki kommentárok szerint túlzóak a piaci várakozások a jövőbeni kamatvágásokkal kapcsolatban. A hó eleji pozitív tőkepiaci hangulatban még emelkedtek a hazai állampapírok árfolyamai. A hónap végi eladói nyomásnak, a jegybankári nyilatkozatoknak és az IRS tender megszüntetésének köszönhetően hozamnövekedéssel zárták a hónapot az egy évnél hosszabb lejáratú állampapírok. A rövid lejáratok esetében összességében hozamcsökkenést figyelhattunk meg. Az euró-forint árfolyama erősödött a pozitív piaci hangulatban és 308-as szinteken is járt. Hó végén megindult a forint gyengülése és a 312-es szint környékén zárt. A BUX index 1,59%-kal emelkedett: a blue chip részvények közül a Magyar Telekom (+4,19%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter 1,55%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.