

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2016. AUGUSZTUS



**DIÓFA**  
ALAPKEZELŐ

TAKARÉKBANK  
**TAKARÉK**

**FHB BANK**

**Magyar Posta**  
Befektetési Zrt.  
A Posta Csoport tagja

### 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

2016.08.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,021287 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	4 033 842 317 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	49,22%
Szórás*	-

\* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. augusztus 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	3 hónap	6 hónap	Indulástól***
Alap	0,14%	1,30%	1,67%	2,17%
Benchmark	0,08%	0,47%	0,64%	0,69%

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

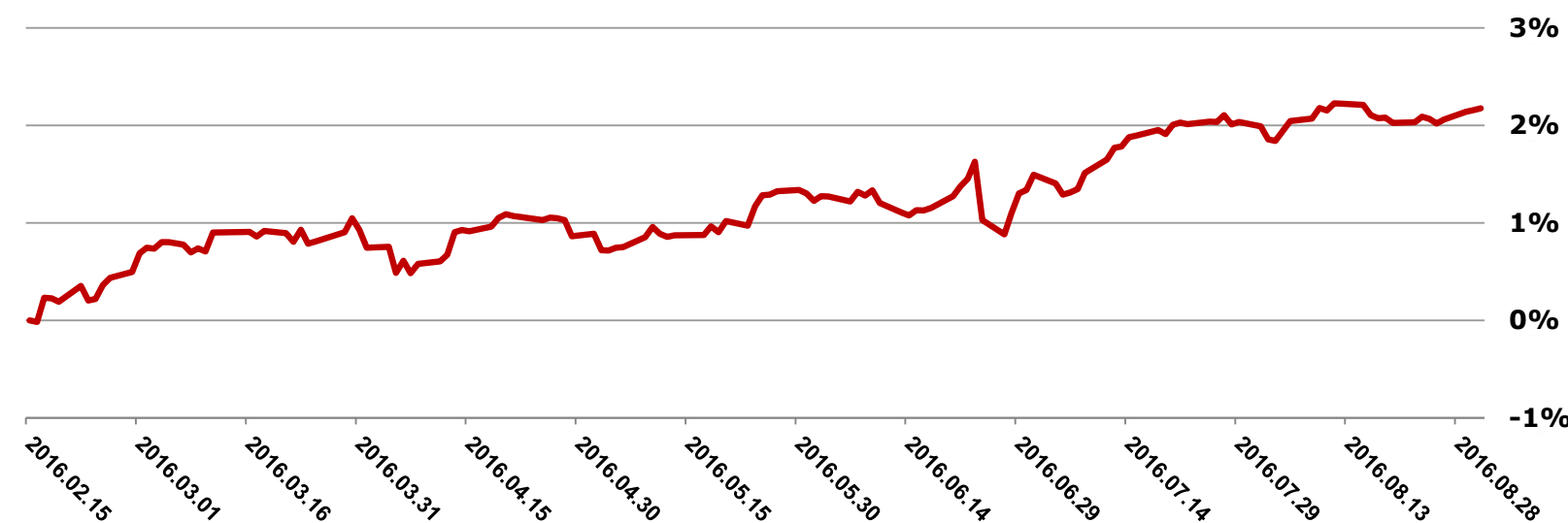
\*\*\* 2016.02.15 - 2016.08.31. időszakra

**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

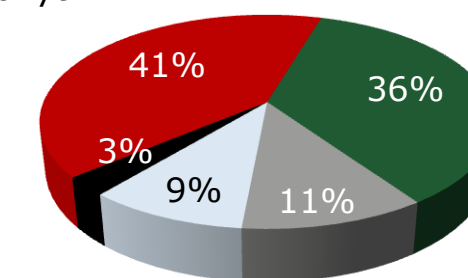
2019/D MÁK; Befektetési jegyek

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Az Alap portfóliójának összetétele

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



### 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.