

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2016. JÚNIUS



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

2016.06.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,012940 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	3 824 971 043 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	49,90%
Szórás*	-

* * Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. június 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	Indulástól****
Alap	0,40%	0,84%	1,34%
Benchmark	0,24%	0,32%	0,38%

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

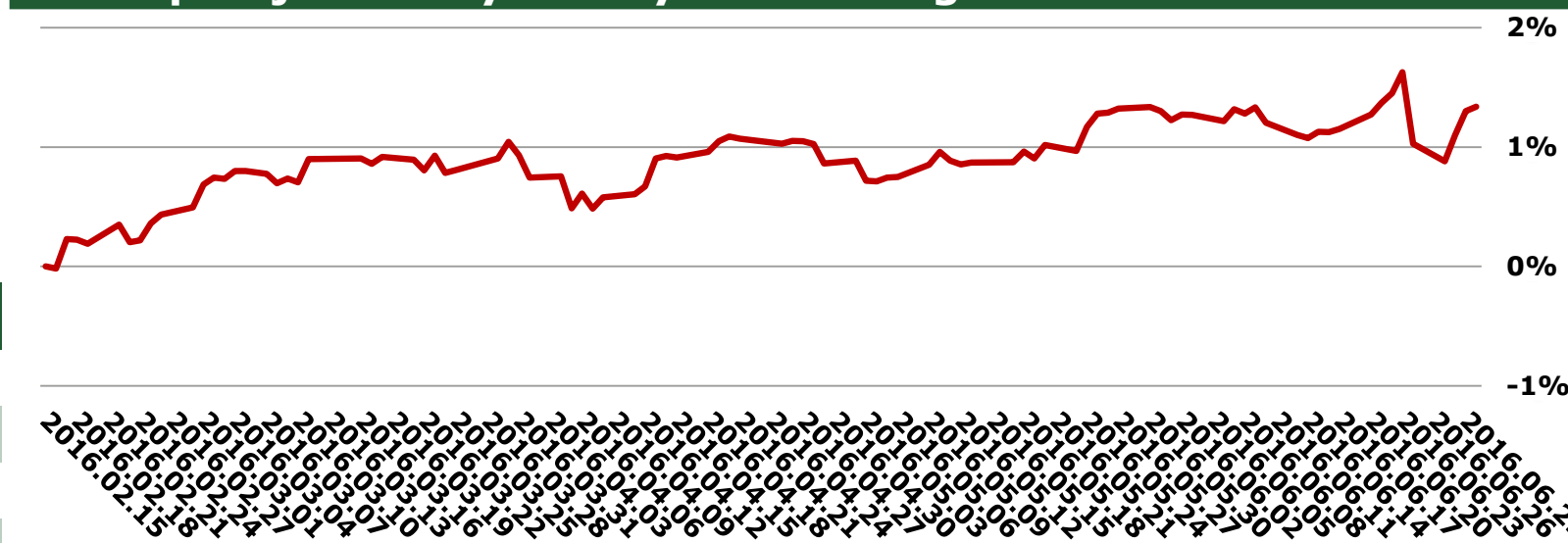
*** Nominális hozam, adott naptári évre.

**** 2016.02.15 - 2016.06.30. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

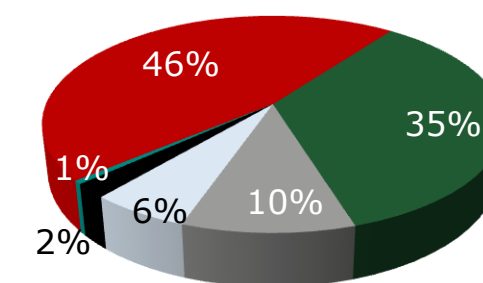
Befektetési jegyek, 2021/B MÁK

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz hasonlóan júniusban is erőteljesen ingadoztak a részvénypiaci indexek, mely mellett a jelentősebbek vegyes teljesítményt értek el. Június során a piacokat a britek uniós tagságáról tartandó népszavazással („Brexit”) kapcsolatos hírek és az aktuális közvélemény-kutatási felmérések mozgatták: hónap közepére egyre erősödött a kilépés esélye, ennek következtében a hónap közepéig estek a részvénypiaci indexek. A szavazás előtti napokban a közvélemény-kutatások az mutatták, hogy a bennmaradás pártiak vannak többségben, melynek köszönhetően az indexek visszaerősödtek a májusi záró értékeik közelébe. A népszavazás végeredménye - miszerint a kilépés mellett szavaztak többen - meglepetésként érte a tőkepiacokat és a német DAX két nap alatt közel 10%-kal, míg az S&P 500 közel 5%-kal esett, majd ezekről a szintekről korrigáltak felfelé az indexek a hónap utolsó három napján. Így a DAX - 5,68%-os, az S&P 500 +0,10%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A britek döntésének eredményeként a FED tovább halaszthatja a kamatemelést, míg a „Brexit” következtében az EKB további monetáris lazítására is nagyobb esély mutatkozhat. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott a jegybanki alapkamaton, így az szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), miközben az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy belátható időn belül a Nemzeti Bank nem változtat a jegybanki alapkamaton, azonban ha szükséges, akkor a nem konvencionális eszközök segítségével lazít a monetáris kondíciókon.. A hónap során az éven belüli lejáratokat tekintve 1-8 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható, a középtávú szegmensben a 3 éves lejárat hozama nem változott, míg az 5 éves lejárat esetében 22 bázispontos hozamcsökkenés volt. A jelentősebb mértékű hozamcsökkenés a hosszú lejáratokat is érintette, hiszen itt a 10 éves lejárat hozama 29, a 15 éves lejárat hozama 22 bázisponttal csökkent. Az euró-forint árfolyama a Brexit következtében egy elég széles sávban mozgott (310-323), azonban a hónapot 316 forintos szint alatt zárta, ezzel -0.65%-ot gyengült a hónap során. A BUX index értéke -0,74%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a MOL (+6,10%) bizonyult a legerősebbnek, míg az OTP 6,77%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.

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.