

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2016. MÁJUS



**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

2016.05.31.

|  |   |
|--|---|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték        | 1,012572 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            | 3 669 420 512 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 | 39,72% |
| Szórás*                              | -      |

\* \* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. május 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      | 0,37%   | 1,30%          |
| Benchmark | 0,14%   | 0,27%          |

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

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

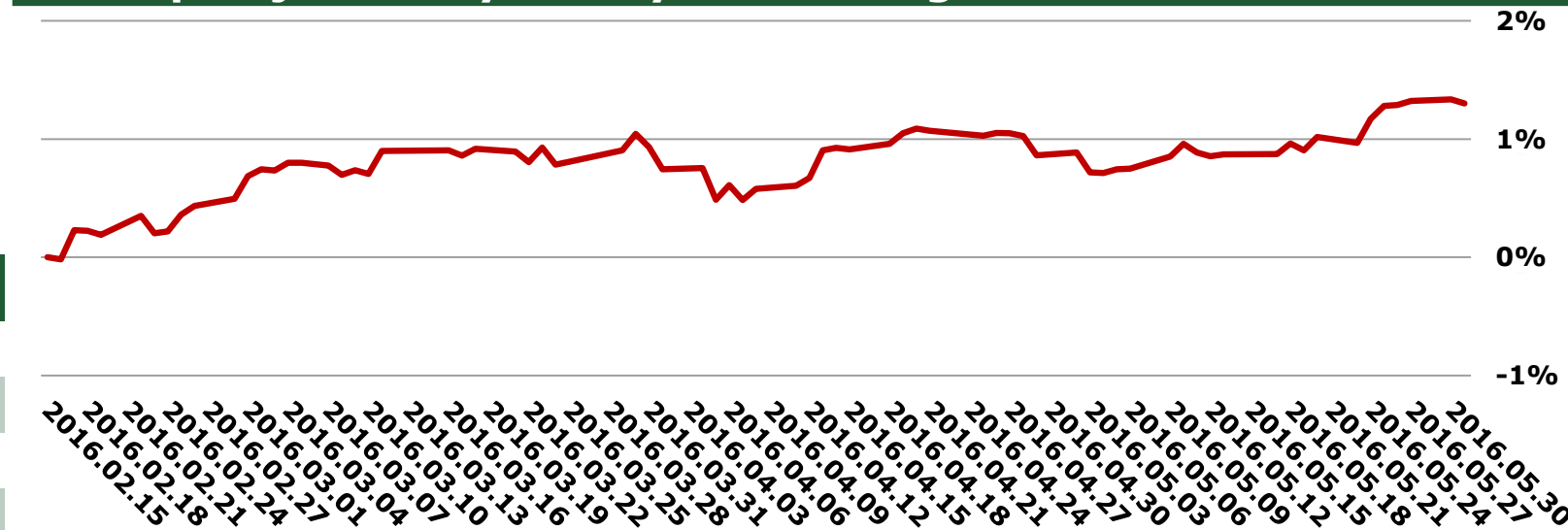
\*\*\*\* 2016.02.15 – 2016.05.31. időszakra, évesített adat.

**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

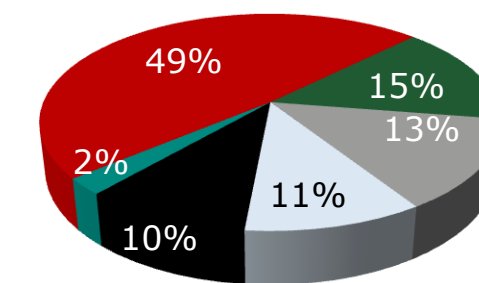
2017/C MÁK, Magyar Posta TakaréK Ingatlan Befektetési jegy, 16/08/31 DKJ

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Az Alap portfóliójának összetétele

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



### Piaci jelentés

Májusban erős ingadozás mellett pozitív teljesítményt értek el a főbb részvénypiaci indexek (DAX: +2,23%; S&P 500: +1,53%). A gyorsjelentési szezon során érkező gyengébb adatokat, és a britek uniós tagságáról tartandó népszavazás („Brexit”) okozta bizonytalanságot ellensúlyozta a nyersanyagárak stabilizálódása. Az olaj ára a hónap során tovább erősödött, azonban az 50 dolláros ellenállást nem tudta áttörni és végül a 48,92 dolláros szinten zárt. A hónap során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, azonban a júniusi ülésen történő kamatemelés esélye egyre valószínűbb a májusban megjelent makroadatokat és jegybanki kommentárok alapján. Az EKB szintén nem módosított a monetáris kondíciókon.

Itthon a Monetáris Tanács folytatta a kamatvágást, az elemzői konszenzussal megegyezően. Így a jegybanki alapkamat szintje 0,9%-ra csökkent (-15 bázispont) a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb maradt -0,05%, míg az egynapos hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal csökkent, 1,15%-ra. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy ezzel lezártnak tekintik ezt a kamatvágási ciklust. Ennek megfelelően a három hónapos hozamok 0,9% környékén maradtak, az IRS tender kivezetésének köszönhetően azonban az egy éves és az annál hosszabb szegmensben hozamemelkedés volt megfigyelhető a hónap során. Legjelentősebb mértékben a középtávú (3-5 év) szegmens gyengült, itt 20 bázispont körüli hozamemelkedés volt tapasztalható. Az euró-forint árfolyama már a 318-as szint fölött is járt, azonban a hónapot csupán kismértékű gyengüléssel fejezte be, és 313,71-en zárt (-0,52%). A BUX index 1,30%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a Richter (+4,36%) bizonyult a legerősebbnek, míg a MOL 3,5%-os árfolyamcsökkenéssel (az osztalékszelvény mértékével korrigált veszteség) a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.