

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2017. JANUÁR



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 hajlandóak vállalni.

Alap főbb adatai

2017.01.31.

| | |
|--|---|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1,036262 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 | 4 741 787 737 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 kitettség | 47,52% |
| Szórás* | - |

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2017. január 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 | 0,08% | 1,42% | 1,60% | 3,67% |
| Benchmark | -0,01% | 0,28% | 0,51% | 1,13% |

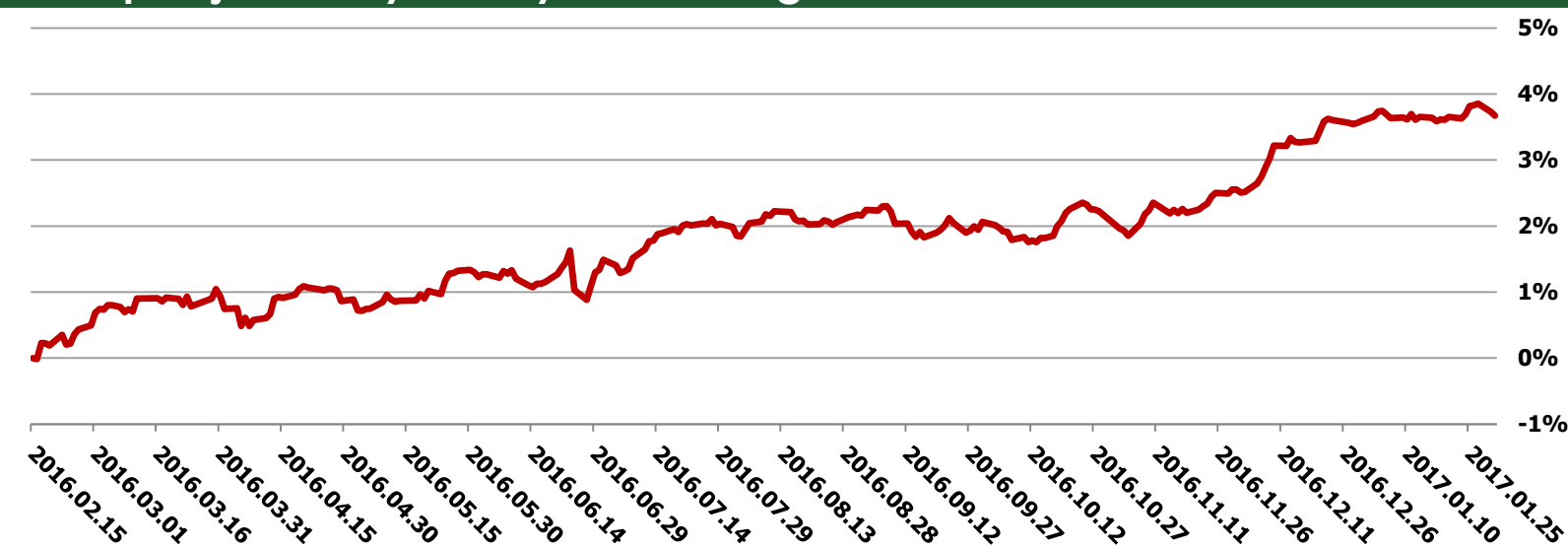
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** 2016.02.15 – 2017.01.31. időszakra

10%-nál nagyobb arányú eszközök

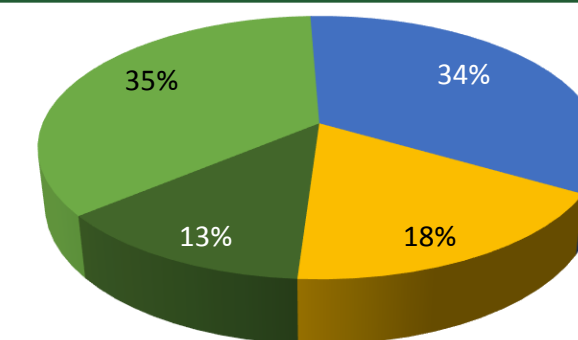
Állampapírok; Befektetési jegyek

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Januárban a világ legtöbb vezető részvényindexe emelkedéssel zárta a hónapot. A hónap során az amerikai részvényindexek teljesítettek a legjobban (S&P:+1,88%; Dow Jones: +1,06%) és a német tőzsde is a pozitív tartományban zárt (DAX: +0,47%). Csupán a japán index értéke csökkent (Nikkei: -0,38%). A befektetők januárban az EKB kamatdöntő ülésére, Theresa May, brit miniszterelnök Brexit-tel kapcsolatos beszédére, illetve Trump beiktatása utáni első intézkedéseire figyeltek. A brit miniszterelnökasszony, Theresa May által tartott beszédet az elemzők ellentmondásosnak tartották, de May nem tette le egyértelműen a hard Brexit mellett a voksát, így a beszéd nem gyakorolt negatív hatást a piacokra. Az EKB január 19-én tartott ülésén az elemzői várakozásoknak megfelelő döntés született. Nem változtatott a monetáris kondíciókon a bizottság és megerősítette az eszközvásárlási program decemberben bejelentett módosításait. Donald Trump, a frissen megválasztott amerikai elnök a beiktatását követően azonnal munkába állt és tervei bejelentése mellett már több rendeletet is kiadott, melyek kissé szélsőségesnek tűntek, így a döntések következtében kisebb profitrealizálás indult meg a piacokon a hó végén.

Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid- és középtávú hozamok nem változtak jelentős mértékben. A hosszabb hozamokra azonban az eurózónában tapasztalt hozamemelkedés rányomta bélyegét. Az eladói nyomás az öt éves lejáraton is éreztette hatását (+22 bázispont). A hosszú (10-15 éves szegmens) 27-31 bázispontot emelkedett a hónapban. Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumoknak köszönhetően stabil tudott maradni és a 306-12-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 1,49%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+5,06%) bizonyult a legerősebbnek, köszönhetően az emelkedő európai hozamkörnyezetben jól teljesítő bankpapíroknak, míg a MOL a horvát INA kivásárlási hírek elcsendesedésével és a CEZ esetleges eladói nyomásának előkerülésével 1,87%-os árfolyamvesztéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta a hónap során.

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.