

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS  
2017. OKTÓBER



## 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, jelzáloglevelekbe, belföldi és külföldi társaságok által vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba fektesse.

A Magyar Posta Takarékharmónia 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

2017.10.31.

|  |   |
|--|---|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték        | 1,068968 Ft   |
| Alap fajtája                             | Vegyes befektetési alap                                   |
| Alap típusa                              | Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű                  |
| ISIN kód                                 | HU0000716071  |
| Alapkezelő neve                          | Diófa Alapkezelő Zrt.                                     |
| Letétkezelő neve                         | Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.                      |
| Elsődleges forgalmazó                    | Magyar Takarékszövetkezeti 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            | 12 157 728 146 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 | 51,13% |
| Szórás*                               | 1,34%  |

\* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve.

## Az Alap teljesítménye\*\*

|           | 2016*** | 2017.10.31-ig*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|------------------|----------------|
| Alap      | 3,59%   | 3,24%            | 4,00%          |
| Benchmark | 3,27%   | 0,99%            | 2,57%          |

\*\*Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

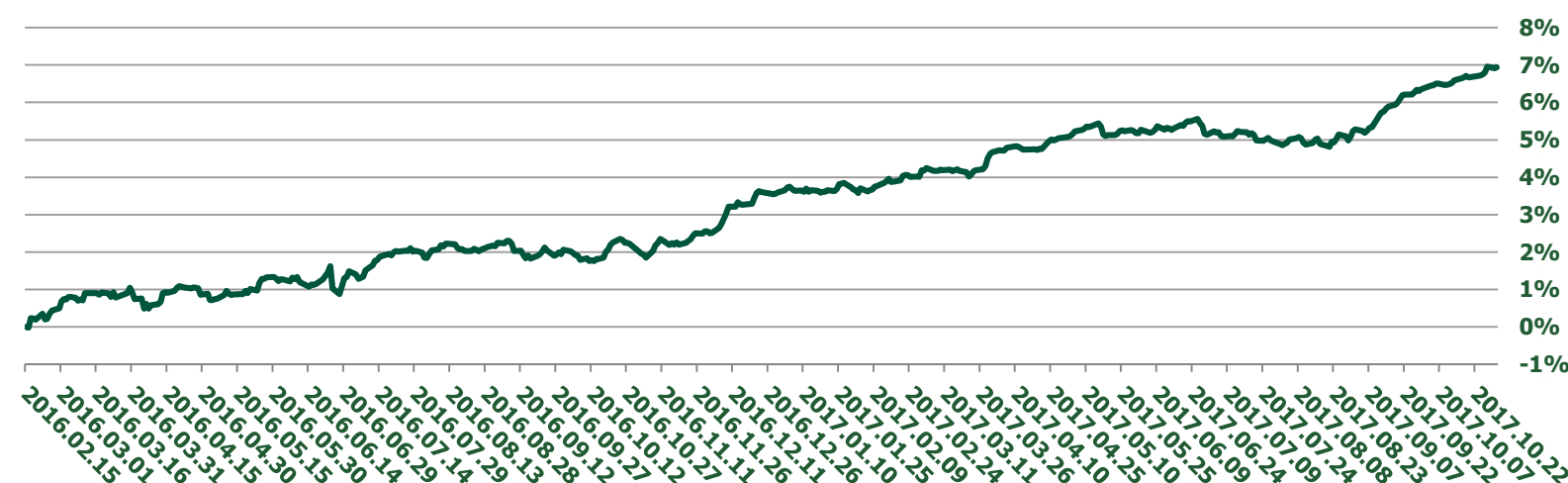
\*\*\* Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

\*\*\*\* 2016.02.15 – 2017.10.31. időszakra, évesített adat.

## 10%-nál nagyobb arányú eszközök

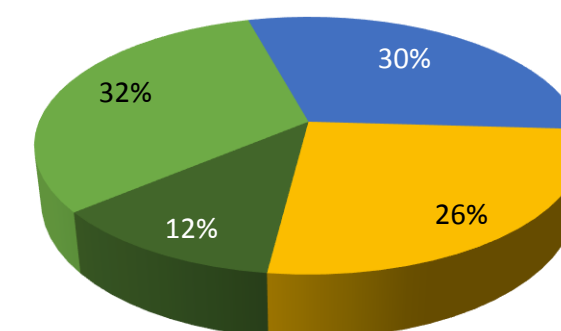
Befektetési jegyek; Állampapírok

## Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



## Az Alap portfóliójának összetétele

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



## Piaci jelentés

Az előző hónaphoz képest nem változott jelentősen a világgazdasági makrokörnyezet, mialatt a vezető részvényindexek új csúcsokra emelkedtek. A hónap során a legjobban teljesítő részvényindex a japán Nikkei volt (+8,13%), ezt követte az amerikai Dow Jones index (+4,21%). A német DAX index 3,12%-kal, míg az amerikai S&P 500 index 2,12%-kal került feljebb saját devizában mérve. A befektetők az európai központi bank kamatdöntő ülésére, illetve a Fed felől érkező hírekre koncentráltak. Az Európai Központi Bank Monetáris Tanácsa az irányadó kamatot változatlanul hagyta, azonban bejelentette, hogy decemberig folytatja a havi 60 milliárd eurós eszközvásárlási programját, majd jövő év januárjától szeptemberig ennek mértékét havi 30 milliárd eurós keretösszegre mérsékli. A piac ennél szigorúbb bejelentésre számított, így a vártnál enyhébb monetáris szigorítás következtében erősödtek a főbb nyugat-európai indexek, míg az euró gyengülésnek indult a dollárral szemben. Támogatták a dollár erősödését az új Fed elnök személye körüli találgatások: a piaci várakozások szerint Trump elnök Janet Yellen helyére egy szigorúbb monetáris politikai irányvonalat képviselő Fed elnököt nevezhet ki, mely szintén a dollár árfolyamát erősítette az euróval szemben. Októberben a hazai Monetáris Tanács nem változtatott a monetáris kondíciókon, azonban a jegybanki közleményben kiemelték, hogy az MNB kész a monetáris kondíciók további lazítására. Ezzel összhangban vizsgálja az alkalmazandó nem hagyományos eszközöket, célul tűzve ki a hozamgörbe meredekségének csökkenését. A hónap során a rövid hozamok tekintetében kismértékű hozamemelkedést láthattunk (0-4 bázispont), míg a hosszú hozamok esetében nem történt érdemi változás - ez alól kivételt jelent a 10 éves hozam, amely 10 bázisponttal csökkent. Az euró-forint keresztárfolyama a hónap során 308-312 forint között mozgott. A BUX index októberben 6,95%-os emelkedést produkált. A magyar blue chip részvények közül legjobban az OTP (+10,26%), míg a leggyengébben a Magyar Telekom (-2,29%) teljesített. Az OTP részvénye szeptember hónap végén eladói nyomás alá került a Groupama által tulajdonolt részvénycsomag eladásával kapcsolatos spekulációk miatt. A Groupama azonban nem bocsátotta eladásra a nála lévő részvénycsomagot, így az OTP árfolyama emelkedni tudott októberben. A MOL részvények is jól teljesítettek köszönhetően a stabil finomítói marzsoknak és az emelkedő olajárfolyamnak (+8,17%). A Richter árfolyama mérsékelt emelkedést mutatott októberben (+1,21%).

**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.