

MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2015. AUGUSZTUS



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a hazai kötvénypiac termékeibe fektessen be, és ezzel a MAX indexhez képest magasabb tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok alkotják. Az Alap likviditásának megőrzése céljából az egy éven belüli kis árfolyam ingadozással rendelkező instrumentumok is megjelennek a portfólióban. A portfólió összetételét a hazai állampapírok mellett magyar állami garancia mellett kibocsátott kötvények, MNB instrumentumok, jelzáloglevelek és egyéb vállalati kötvények is diverzifikálják. Az Alap idegen devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat, valamint a befektetési célok hatékony elérése érdekében származékos ügyleteket is alkalmazhat a kamat és devizakockázatok kezelésére. (Az Alap korábbi neve TakaréInvest Hazai Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 2. napjától Magyar Posta TakaréK Hosszú Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

2015.08.31.

| | |
|--|--|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2,726887 Ft |
| Alap fajtája | Értékpapír befektetési alap |
| Alap típusa | Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű |
| ISIN kód | HU0000702857 |
| Alapkezelő neve | Diófa Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve | Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. |
| Elsődleges forgalmazó | Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. |
| Referenciaindex | 100% MAX |
| Befektetési jegy devizaneme | Magyar forint |
| Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete | 2000. január 6. |
| Összesített nettó eszközérték | 2 092 104 076 Ft |
| Elszámolási nap | T+1 nap |
| Ajánlott minimum befektetési időtáv | 2 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 | 23,53% |
| Szórás* | 5,99% |

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 *** | Indulástól**** |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| Alap | 5,98% | -1,13% | 22,18% | 7,01% | 11,81% | 2,92% | 6,49% |
| Benchmark | 6,40% | 1,64% | 21,90% | 10,03% | 12,58% | 3,07% | 9,09% |

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

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

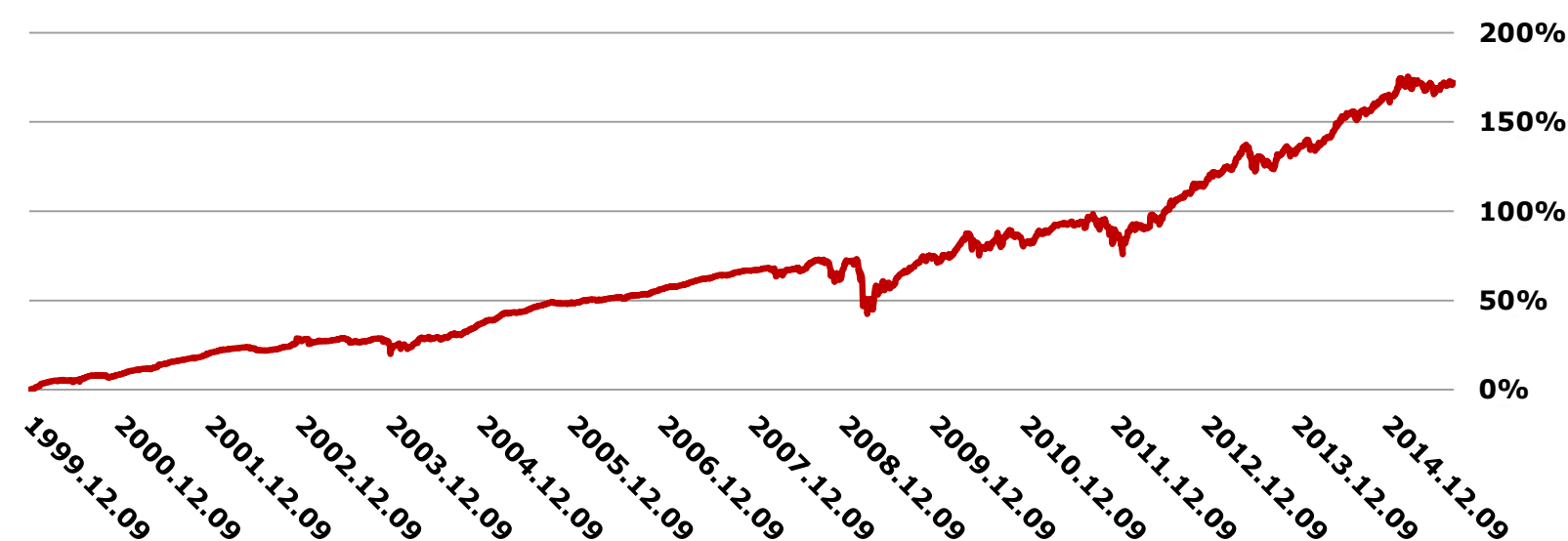
**** 2000.01.06 - 2015.08.31. időszakra, évesített adat.

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

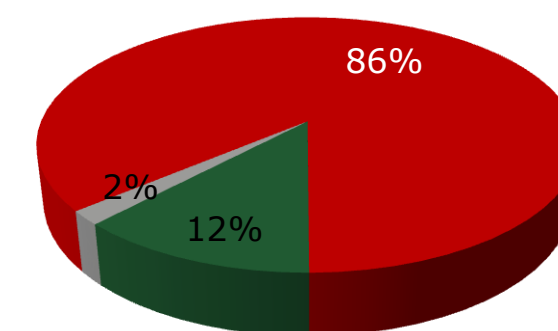
2019/A, 2022/A, 2018/C, FJ21NF01

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Magyar állampapír
- Jelzáloglevelek
- Számlapénz, betét



Piaci jelentés

A nemzetközi befektetői hangulatot alapvetően három tényező befolyásolta augusztus folyamán: a kínai gazdaság növekedési ütemének lassulása, az amerikai kamatemelési várakozások, valamint a tovább csökkenő olajár. A hónap közepén jelentősebb negatív korrekciónak lehettünk tanúi a részvénypiacokon, az árfolyamok heves, napon belüli ingadozásai mellett. Ezt elsősorban a Kínával kapcsolatos befektetői félelmek idézték elő, melyre a kínai vezetés a júan egyszeri leértékelésével valamint rendkívüli kamatcsökkentéssel reagált. Ezzel párhuzamosan az Európai Központi Bank is jelezte, hogy szükség esetén tovább bővíti eszközvásárlásait. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED-től a piaci szereplők többsége még az idei évre várja az első kamatemelést, azonban arról erőteljesebben megoszlanak a vélemények, hogy erre szeptemberben vagy decemberben kerülhet sor.

Itthon a Monetáris Tanács - összhangban a júliusi kommunikációval - nem változtatott az alapkamat szintjén, mely 1,35%-on áll. Az euró-forint árfolyam a hónap eleji 308-as szintekről indulva gyengülést mutatott, augusztus végén 314 környékén állapodott meg. A makrogazdasági adatok közül a júliusi inflációs statisztika és a második negyedéves gazdasági növekedés az előrejelzésekhez képest alacsonyabb lett. A külkereskedelmi mérleg és a kiskereskedelmi értékesítés a vártnál kedvezőbben alakult.