

# MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS  
2016. SZEPTEMBER



DIÓFA  
ALAPKEZELŐ

TAKARÉKBANK  
TAKARÉK

FHB BANK

Magyar Posta  
Befektetési Zrt.  
A Posta Csoport tagja

## Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Befektetők akár egy negyedévnél rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközöket is egy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőségbe helyezhessék, alacsony kockázati szint mellett. Ennek érdekében az Alap eszközeit elsősorban forintbetétekbe és rövid lejáratú állampapírokba fekteti, ezzel lehetőséget teremtve a rövid futamidő alatt elérhető versenyképes hozamokra. Az Alap kockázatkerülő ügyfelek számára is jó lehetőséget biztosít átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére. Az Alap kockázati besorolása alacsony. Az Alapnak nincs sem iparági, sem földrajzi kiemelt fókusz. (Az Alap korábbi neve Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alapra módosult.)

## Alap főbb adatai

2016.09.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,042702 Ft
Alap fajtája	Pénzpiaci, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000713102
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% ZMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Folyamatos forgalmazás kezdete	2013. november 19.
Összesített nettó eszközérték	17 623 170 595 Ft
Elszámolási nap	T nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Néhány hét

## 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	10,93%
Szórás*	0,17%

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

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

	2013	2014	2015	2016***	Indulástól****
Alap	0,37%	2,10%	1,20%	0,53%	1,47%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,63%	1,63%

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

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

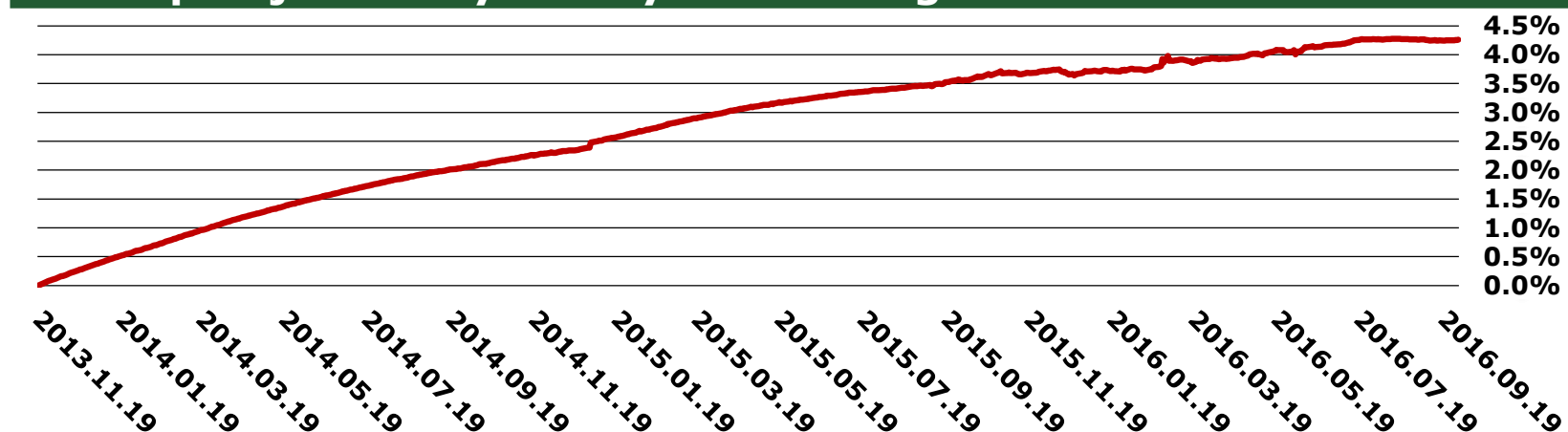
\*\*\*\* 2013.11.19. - 2016.09.30. időszakra, évesített adat.

**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

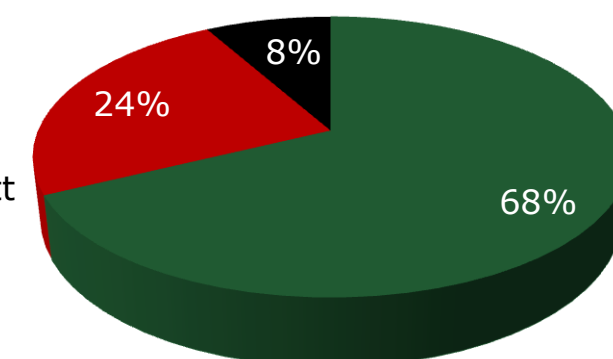
MFB 201612/1

## Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



## Az Alap portfóliójának összetétele

- Pénzpiaci eszközök
- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok



## Piaci jelentés

Szeptemberben a világ vezető részvényindexei a hó eleji nyitóértékeik körül zártak, illetve mérsékelt veszteséget szenvedtek el. Ez alól pozitív irányba a Nasdaq (+1,9%), míg negatív irányba a Nikkei (-2,59%) volt kivétel. A hónap során jelentős volt a volatilitás, a befektetők legfőképpen a FED kamatdöntő ülésére és a Deutsche Bankkal kapcsolatos hírekre fókuszáltak. Szeptember közepén a FED egyik jelentősebb döntéshozója a szeptemberi kamatemelés lehetőségéről beszélt, melynek következtében a világ vezető részvényindexei 2% körüli esést szenvedtek el. A hír után a részvénypiacok a FED kamatdöntő üléséig kis mértékben felfelé korrigáltak, majd a változatlanul hagyott alapkamatról szóló döntés után ledolgozták a korábbi eséseket. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A hónap végén az amerikai bíróság Deutsche Bankot sújtó - még nem végleges - bírsága növelte a piacok volatilitását: a hírekben megjelent 15 milliárd dolláros összeg komoly kockázatot jelent a bank számára, azonban hónap végén ennél jóval kisebb, mintegy 5,4 milliárd dolláros bírságról szóltak a hírek. A Deutsche Bank árfolyama mellett a részvénypiac egésze is kedvezően fogadta a hírt. A hónap során az S&P 500 árfolyama nem változott jelentősen (-0,14%), míg a német DAX (-0,77%). A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Bejelentésre kerültek a három hónapos betétet érintő változások részletei: a jelenlegi 1600-1800 milliárdról 900 milliárd forintra mérsékli a jegybank a három hónapos betétben elhelyezhető szabad pénzek összegét. Az MNB döntése mellett a hónap legizgalmasabb eseménye az S&P felminősítése volt, mely a magyar állampapírok piacán hozamcsökkenést eredményezett. A befektetők a 3-5 éves állampapírokat vették leginkább a hónap során, így a három éves szegmens esetén 14 bázispontos, míg az 5 éves szegmens esetén 16 bázispontos volt a hozamcsökkenés, a leghosszabb lejáratokon ennél mérsékeltebb. A rövid kötvényhozamok az előző hónap végi szinteken stabilizálódtak. Az euró-forint árfolyama a felminősítés következtében erősödött a hónap során és már a 305 forintos szinten is járt, azonban a kicsit rosszabb hó végi hangulat következtében visszagyengült és 308,10 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 1,09%-kal csökkent: a blue chip részvények közül az Magyar Telekom (+3,93%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter 2,19%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.