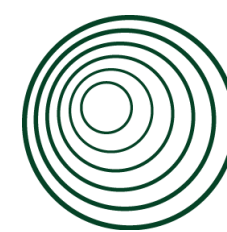


MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2015. JÚLIUS



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



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

2015.07.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,033970 Ft
Alap fajtája	Pénzpiaci, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000713102
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	FHB Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Posta Befektetési Zrt.
Referenciaindex	100% ZMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Folyamatos forgalmazás kezdete	2013. november 19.
Összesített nettó eszközérték	28 348 626 862 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	10,43%
Szórás*	0,12%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

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

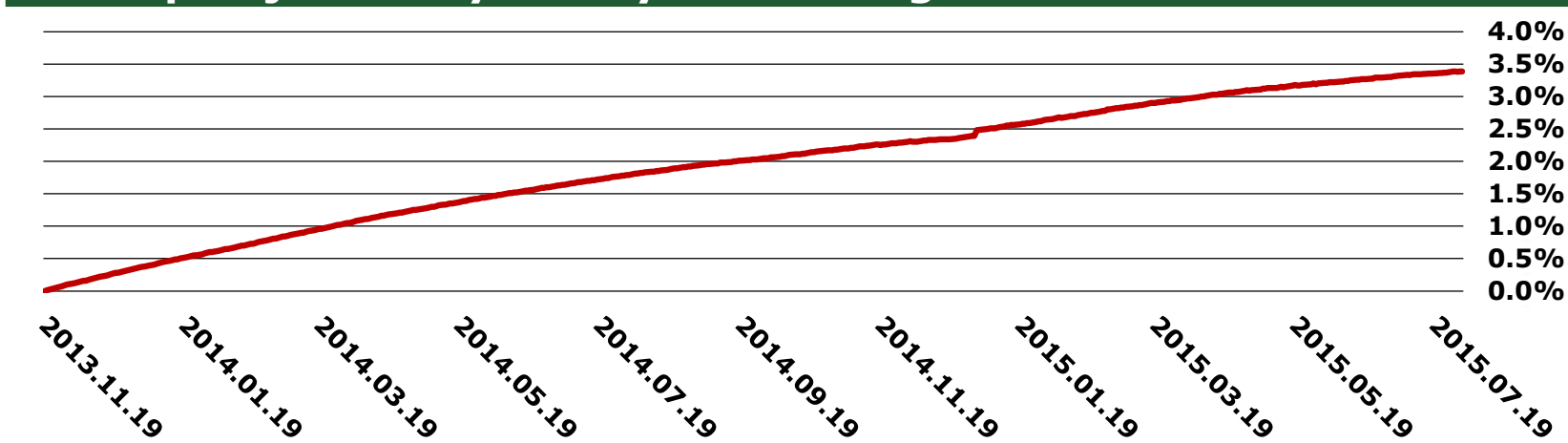
	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól***
Alap	0,08%	0,28%	0,73%	1,57%	1,99%
Benchmark	0,12%	0,42%	0,87%	1,64%	2,21%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. *** 2013.11.19. - 2015.07.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

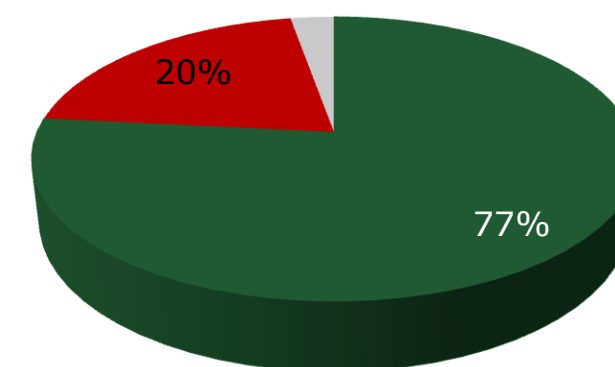
HUF bankbetét

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Számlapénz, betét, egyéb ügyletek:
- Vállalati és hitelintézeti kötvények:
- Államkötvények



Piaci jelentés

Júliusban a görög parlament elfogadta a nemzetközi hitelezők által támasztott feltételeket és első reformintézkedéseket. Párhuzamosan az intézkedések elfogadásával az EKB a görög bankrendszernek nyújtott sürgősségi keret megemeléséről döntött, ezzel segítve a fizetési nehézségekkel küzdő bankokat, valamint megegyezésre jutott Athénnal az áthidaló kölcsönről, amely az IMF felé esedékes követelések törlesztését teszi lehetővé Görögország számára. A tőkekorlátozások azonban továbbra is érvényben maradtak. A görögországi események utáni optimizmus ennek ellenére rövid idejűnek bizonyult a nemzetközi piacokon. A hónap során Kína is a befektetők fókuszába került: a kínai kormány intézkedései ellenére erőteljes lejtmenetbe került az utóbbi másfél hónapban. A kínai vezető részvényi index az elmúlt 1 évben mintegy 150%-kal emelkedett – vélhetően ennek a korrekcióját látjuk most, melyre fundamentális oldalról a kínai gazdasági növekedés várható jövőbeni lassulása is ráerősít. Nem változtatott az irányadó rátáján a FED júliusban. A döntéshozók egyre kedvezőbbnek ítélik meg a gazdaság aktuális helyzetét, így egyre nagyobb tér nyílik a már régóta napirenden tartott első kamatemelésre, amit az elemzők egy része szeptemberre prognosztizál. Hazánkban a Monetáris Tanács a júliusi ülése alkalmával 15 bázisponttal csökkentette a hazai alapkamatot, amely így újabb történelmi mélypontra, 1,35%-on áll. A Monetáris Tanács ezzel befejezettnek tekinti a kamatcsökkentési ciklust, és a kommentárok szerint tartósan alacsonyan maradhat az alapkamat szintje. Júliusban megfordult a korábbi hónapokban tapasztalt EURHUF emelkedő trendje. A hónap eleji 315-318-as szinthez képest a kurzus árfolyama a 308-as szinten állapodott meg a hónap végére.

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.