

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2015. NOVEMBER



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

2015.11.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,037279 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	25 968 018 573 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	10,70%
Szórás*	0,13%

* 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	0,04%	0,25%	0,50%	1,40%	1,82%
Benchmark	0,04%	0,15%	0,50%	1,37%	1,96%

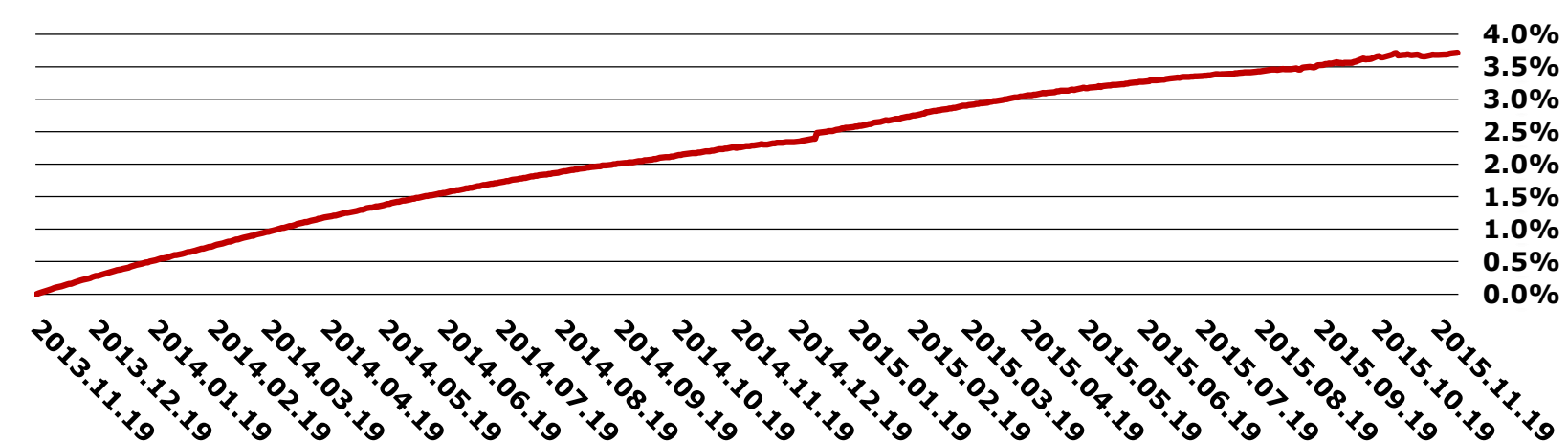
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. *** 2013.11.19. - 2015.11.30. időszakra, évesített adat.

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

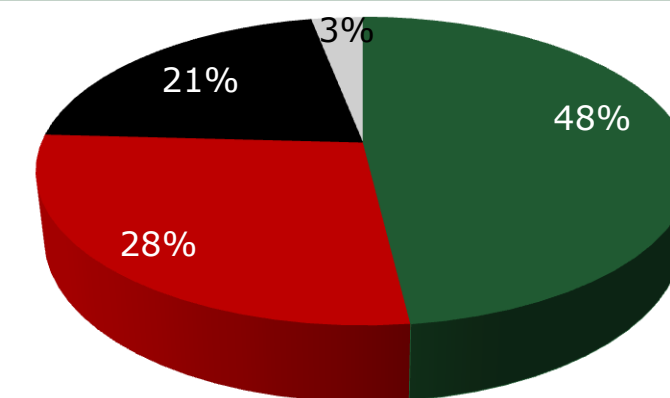
HUF bankbetét, FJ16NF01

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Novemberben a piacokat az Amerikából érkező makro adatok, a FED felől érkező információk és az EKB újabb eszközvásárlási programja mozgatta. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED kamatemelésének megkezdésével kapcsolatban szinte egyhangú az elemzői konszenzus, miszerint decemberben kamatemelés fog következni. A kérdés csupán a decemberi kamatemelés mértéke, illetve a későbbi kamatemelések ütemezése. A hónap során a vezető amerikai részvényindex oldaldozott (S&P500: +0,05%), míg a német DAX index értéke felülteljesítve amerikai társát 4,90%-kal növelte. Az eszközárakat ebben a hónapban is az EKB részéről várt eszközvásárlási program felülvizsgálata és újabb gazdasági stimulusok alkalmazása hajtotta. Az amerikai és európai jegybankok felől érkező divergens hírek hatására az USD tovább tudott erősödni az EUR-val szemben. Az EUR/USD keresztárfolyama a várt monetáris politikai lépések miatt megközelítőleg további 4%-kal gyengült a hónap során.

Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az 1,35%-os alapkamat szintjén. Az MNB közleménye szerint előreláthatólag középtávon nem lesz szükség a kamatszint változtatására. Bátor elemzői várakozások szerint akár további kamatcsökkentésre is sor kerülhet a jövő évben, az EKB eszközvásárlási programjának esetleges kibővítésével párhuzamosan, míg a jegybanki döntéshozók egyéb kommentárjai alapján egyéb csatornákon keresztül történhet lazítás a monetáris kondíciókon. Az októberi GDP éves szinten 2,3%-os növekedést mutatott a várt 2,5%-kal szemben, míg az infláció 0,1%-os növekedést mutatott éves szinten, a várt 0,0% helyett. Az euró-forint árfolyam jelentősen nem változott, a 310 és 315 közötti sávban mozgott novemberben. A BUX index 10,26%-kal emelkedett, a növekedést a blue chip részvények közül a Richter (+18,53%) és az OTP (+12,24%) árfolyama vezette. A Richter ezzel az emelkedéssel történelmi csúcspontjára került a hónap végén.