

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2015. OKTÓBER



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



TakarekBank



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

2015.10.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,036851 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	26 447 256 227 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	10,90%
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	0,11%	0,28%	0,56%	1,46%	1,88%
Benchmark	-0,02%	0,19%	0,62%	1,45%	2,02%

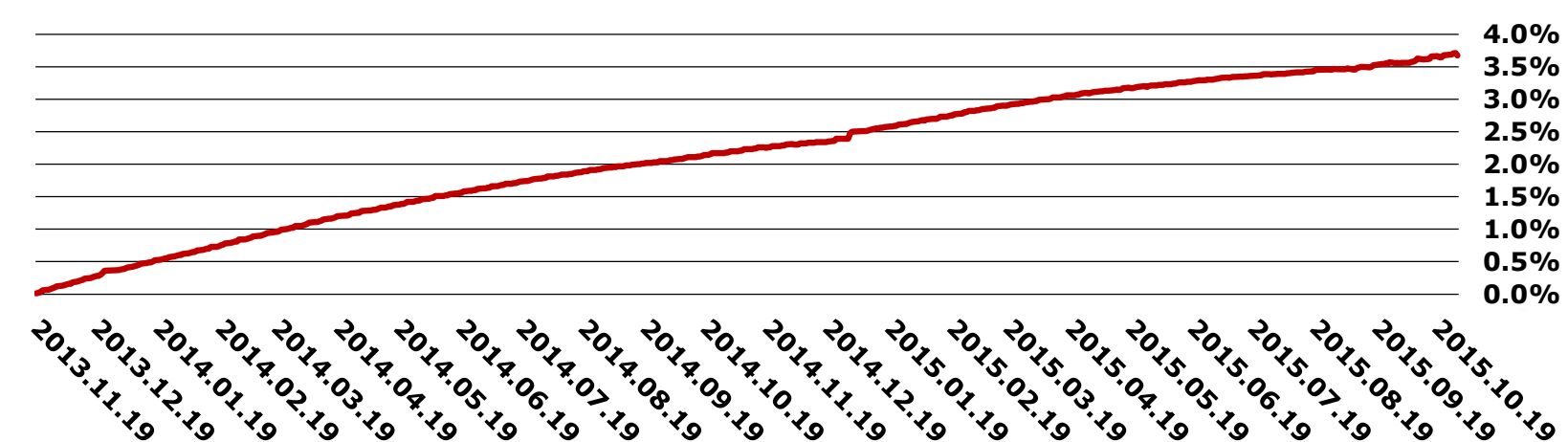
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. *** 2013.11.19. - 2015.10.30. időszakra, évesített adat.

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

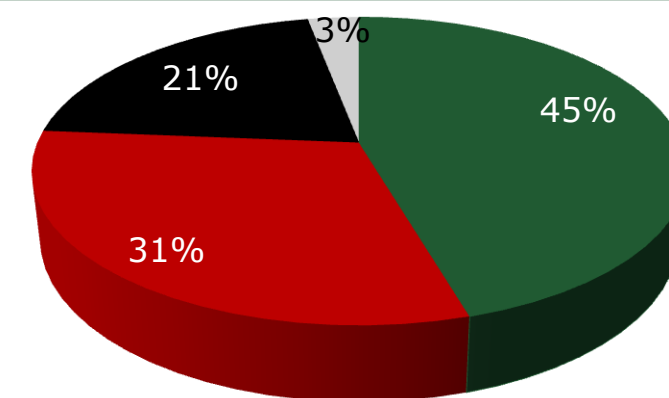
HUF bankbetét, FJ16NF01

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Októberben a befektetők figyelme az Amerikából érkező makro adatokra, a FED kamatdöntésére és az EKB újabb eszközvásárlási programjára koncentrált. A hónap során több amerikai makro adat is napvilágot látott, azonban az adatok nem azt tükrözték, hogy az amerikai gazdaság kellően stabil lábakon áll egy jegybanki kamatemeléshez. Így a piaci szereplők jelentős része már inkább a jövő évi kamatemelést tartja valószínűnek. A hónap során a vezető amerikai részvényindex emelkedéssel zárta a hónapot (S&P500: +8,28%), míg a német DAX index értéke felülteljesítve amerikai társát 12,3%-kal növelte. A kimagasló teljesítmény mögött az október 22-én Mario Draghi által tartott beszéd áll, melyben az EKB elnöke az eddigi eszközvásárlási program felülvizsgálatát és újabb gazdasági stimulusok alkalmazását helyezte kilátásba. A nyilatkozat az EUR/USD keresztárfolyamra is jelentős hatást gyakorolt, az euró a hír hatására két nap közel 3%-kal gyengült a dollárral szemben.

Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az 1,35%-os alapkamat szintjén és az MNB közleménye szerint előreláthatólag 2017 közepéig, más kommentárok szerint akár még 2019-ig is maradhat a jelenlegi kamatszint. Egyes elemzői várakozások szerint akár további kamatcsökkentésre is sor kerülhet a jövő évben, az EKB eszközvásárlási programjának esetleges kibővítésével párhuzamosan. Az MNB által célként kitűzött laza monetáris politikát egyértelműen támogatja a nemzetközi gazdasági környezet, emellett nyilatkozatukban kiemelték, hogy az alacsony szinten tartott alapkamat mellett egyéb csatornákon keresztül is lazíthatnak még a monetáris kondíciókon. Az euró-forint árfolyam jelentősen nem változott, a 309 és 313 közötti sávban mozgott októberben. A BUX index 3,18%-kal emelkedett, a nagyobb részvények közül az OTP árfolyama került nyomás alá a hónap végén az állami részvénycsomag eladásának következtében.