

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2015. SZEPTEMBER



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



TakarekBank



FHB BANK



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

2015.09.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,035692 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	27 759 204 511 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	10,75%
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	0,09%	0,25%	0,58%	1,48%	1,90%
Benchmark	0,12%	0,34%	0,79%	1,55%	2,13%

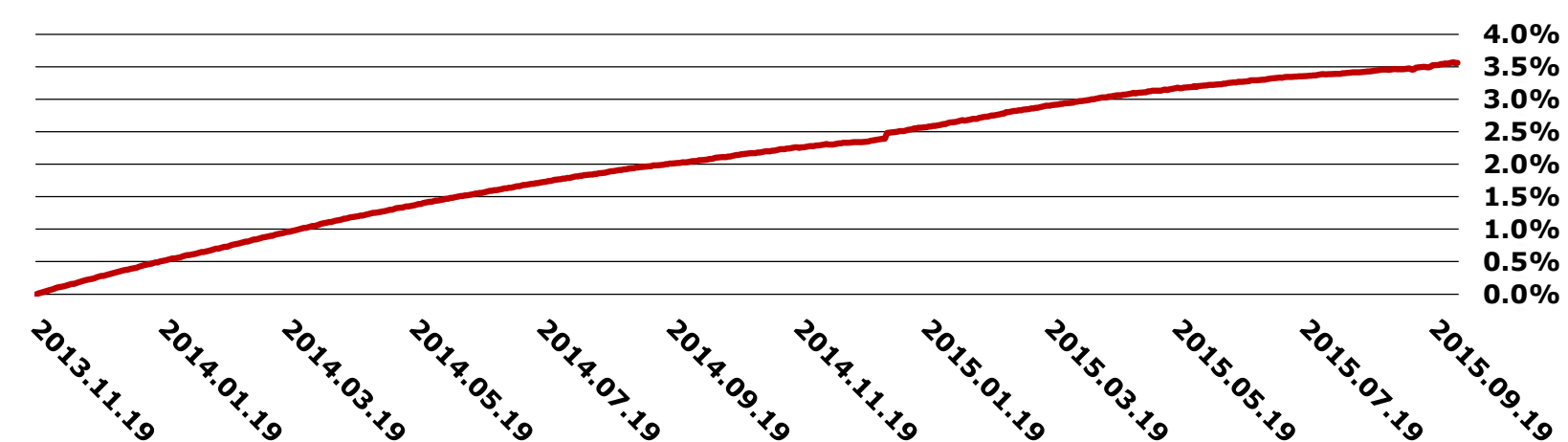
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. *** 2013.11.19. - 2015.09.30. időszakra, évesített adat.

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

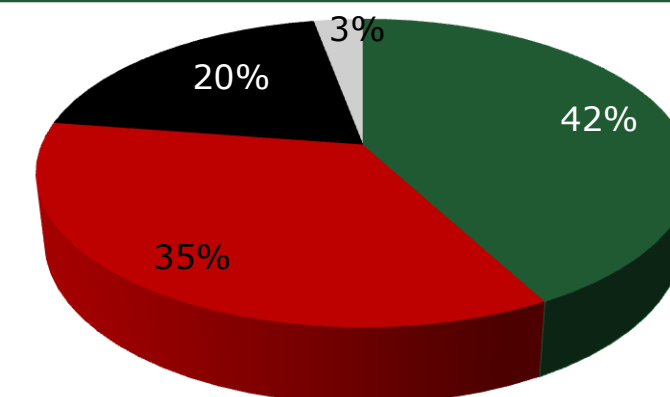
HUF bankbetét, FJ16NF01

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Szeptemberben a befektetők figyelme a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos várakozásokra, a FED kamatdöntésére, a nyersanyagárak esésére és a Volkswagen körüli eseményekre koncentrált. A kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos félelmek továbbra is óvatosságra intik a befektetőket. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED kamatemelésének megkezdésével kapcsolatban megoszlottak az elemzői vélemények, a piaci szereplők jelentős része várta szeptemberre, mely végül elmaradt, és a várakozások szerint decemberre tolódik. A vezető amerikai részvényindex enyhe eséssel zárta a hónapot (S&P500: -2,47%), melyet jócskán alulteljesített a DAX index, a közel 6%-os csökkenésével. A lemaradás oka legfőképpen a Volkswagen-el kapcsolatos negatív hírekkel magyarázható, mely az egész német autóipari szektor részvényeit nyomás alá helyezte. A nyersanyagárak további esése alapvetően a nyersanyag-kitermelő vállalatokat érintette negatívan, az ezzel párhuzamos dollárerősödés pedig a feltörekvő piacok (pl. Brazília) devizáit helyezte nyomás alá.

Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az 1,35%-os alapkamat szintjén. Bevezetésre került a korábban meghirdetett 3 hónapos betéti instrumentum, míg a korábbi 2 hetes betéti eszköz elérését a jegybank fokozatosan csökkenti év végéig. A hónap végén a hitelintézetek számára elérhető egynapos futamidejű kamatok 25 bázispontos csökkentéséről is döntött, a betétekre 0,1%-ot fizet a jegybank, az egynapos hitelek 2,1%-os szint mellett érhetőek el. Az intézkedés az önfelfinanszírozási program hatékonyságának növelését kívánja elérni. A makrogazdasági statisztikák közül az inflációs adatot lehet kiemelni, mely év/év-es alapon 0% volt augusztusban, míg az előző hónaphoz képest minimálisan csökkentek a fogyasztói árak. Az euró-forint árfolyam az előző hónaphoz képest jelentősen nem változott, szeptember folyamán a 309 és 316 közötti sávban mozgott.