

# MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS  
2016. FEBRUÁR



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

2016.02.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,039870 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	23 197 812 540 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	12,97%
Szórás*	0,15%

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

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

	2013	2014	2015	2016	Indulástól***
Alap	0,38%	2,10%	1,20%	0,26%	1,73%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,10%	1,82%

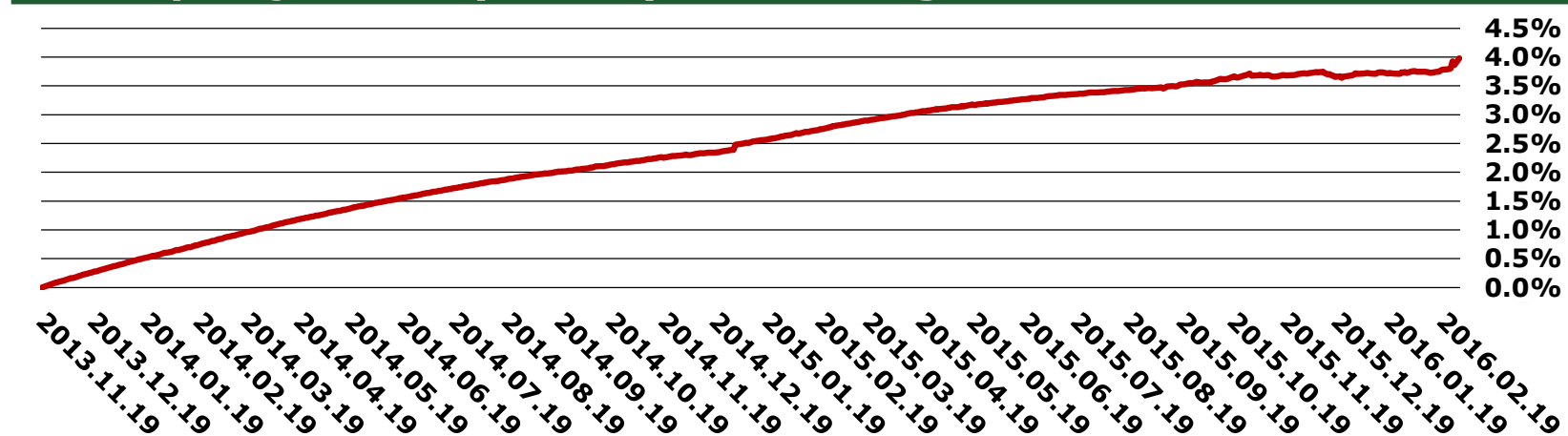
\*\* Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. \*\*\* 2013.11.19. - 2016.02.29. időszakra, évesített adat.

**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

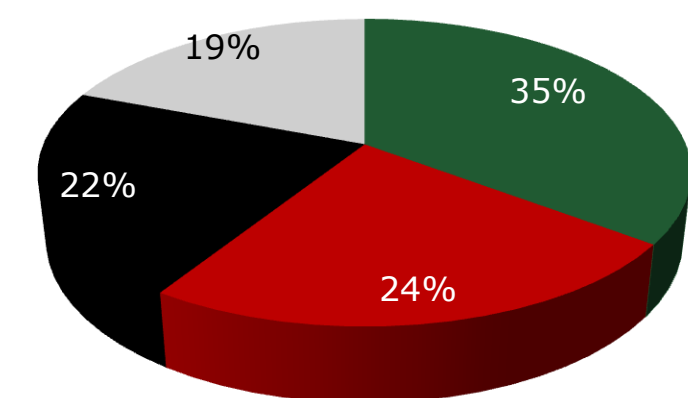
FJ16NF01, 2017/C MÁK, 2017/A MÁK

## Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



## Az Alap portfóliójának összetétele

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



## Piaci jelentés

Februárban a főbb nemzetközi részvénytörzsek folytatták a januári lejtmenetet. A befektetőket a kínai gazdaság további lassulása, az olajárak gyengülése, illetve a jegybankok (európai, japán) által bejelentett további mennyiségi lazítások hatékonyságának megkérdőjelezése aggasztotta. A hónap közepén a vezető részvénytörzsi indexek elérték éves mélypontjukat, ahonnan pozitív korrekció következett. Ezekről a mélypontokról korrigáltak az indexek, ám januári értékükhöz képest csökkenéssel zártak (DAX: -3,09%; S&P500: -0,41%). A hónap során sem a FED, sem az Európai Központi Bank nem módosította irányadó kamatait, az amerikai jegybank szerepét betöltő FED az irányadó kamatlábat továbbra is a 0,25%- 0,50%-os sávban hagyta. Az olaj ára a hónap során ismét elérte az előző hónapban tapasztalt 26 dolláros mélypontját, azonban innen fordulni tudott és 33,75 dolláron zárt. Ez az emelkedés segítette a részvénytörzsi fordulatot is. Itthon a Monetáris Tanács nem módosított az 1,35%-os alapkamat szintjén, azonban már a jegybank sem tartja kizártnak az újabb kamatvágás lehetőségét. Valószínűbb azonban, hogy az eddig is alkalmazott, nem konvencionális eszközökkel kívánja az MNB megvalósítani a monetáris lazítást. Az MNB az Európai Központi Bank márciusi döntésének, a hazai márciusi inflációs jelentésnek függvényében fogja eldönteni, hogy csökkenti-e az alapkamatot. A negatív tőkepiaci hangulatban a hazai állampapírok ellenállónak bizonyultak, a hosszabb lejáratú szegmensek hozamai még csökkenést is mutattak. Az euró-forint árfolyam is mérsékelt erősödést mutatott februárban: a hónap során még a 307-es szint alatt is járt, február végén a 310-es szint környékén zárt. A BUX index 2,79%-ot gyengült a hónap során, azonban az idei évi teljesítménye még így is jobb, mint a vezető nyugat-európai indexeké. A blue chip részvények közül a Magyar Telekom 7,83%-os emelkedésével a legjobban teljesített a hónap során, míg a Richter 9,38%-os árfolyamesésével a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.