

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2016. JÚLIUS



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

2016.07.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,042780 Ft
Alap fajtája	Pénzpiaci, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000713102
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti 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	19 394 205 134 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	10,85%
Szórás*	0,16%

* 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%	0,54%	1,56%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,57%	1,71%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

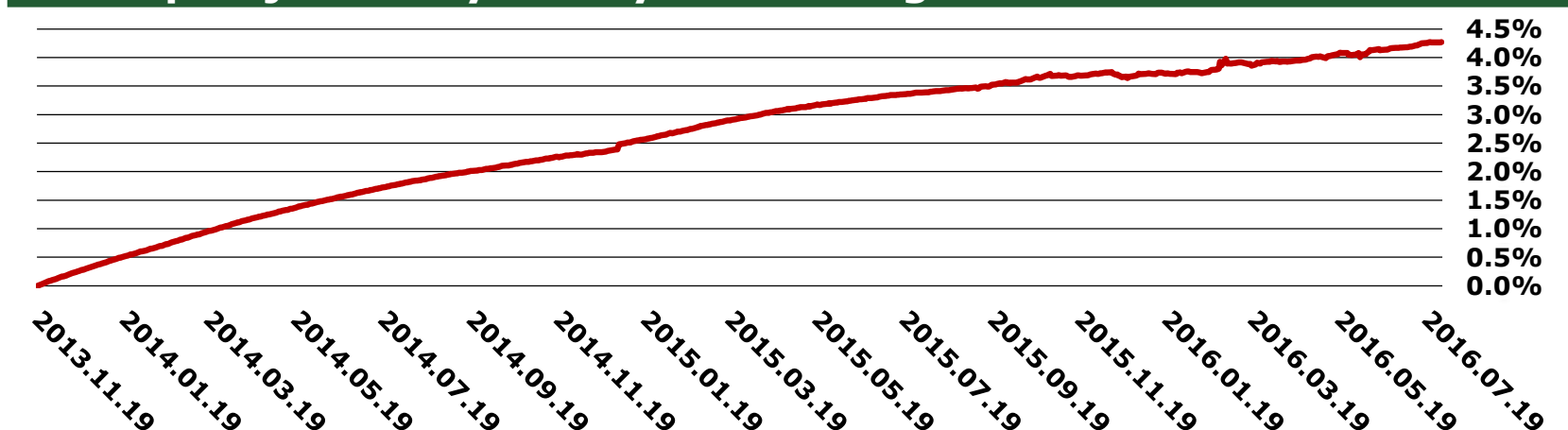
**** 2013.11.19. - 2016.07.29. időszakra, évesített adat.

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

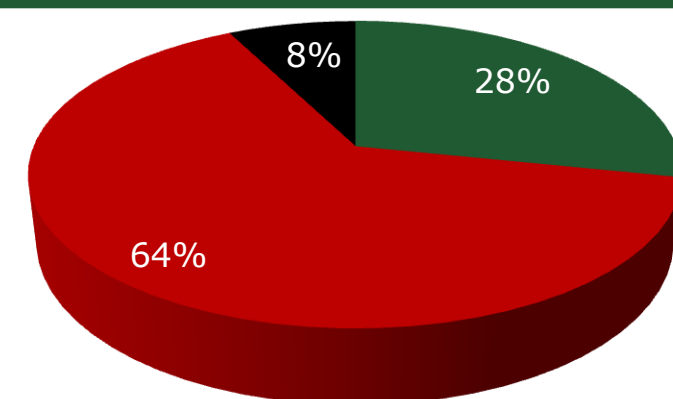
16/08/10 DJK, 16/10/5 DJK

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Júliusban a világ vezető részvényindexei a hó eleji esések után felfelé mozogtak, gyorsan túllendülve a Brexit utáni sokkon, ahogyan az olaj árfolyamának esése sem jelentett akadályt. Az emelkedéshez hozzájárultak a jegybankoktól várt, monetáris lazításra vagy azok fenntartására vonatkozó várakozások- Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. Egyes elemzők a Brexit után úgy vélekedtek, hogy a britek EU-ból való kilépése után kisebb gazdasági növekedést fognak tudni produkálni a fejlett országok, melynek következtében az infláció növeléséhez további monetáris stimulusra lesz szüksége a gazdaságnak, ami további erőt adhat a részvénypiacok emelkedéséhez. A hónap során az S&P 500 (+3,56%) új történelmi csúcsára tudott emelkedni ebben az optimista hangulatban és a német DAX (+6,79%), valamint a japán Nikkei (+6,38%) is erősödéssel zárta a hónapot.

A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Az MNB tervei szerint ősztől korlátozni kívánja a 3 hónapos betéti instrumentum hozzáférhetőségét, melynek következtében jelentős mértékben, mintegy 30-40 bázisponttal csökkentek az éven belüli állampapír-hozamok. A 3 éves szegmensben 43 bázispontos, míg az ennél hosszabb lejáratokon 30 bázispontos s hozamcsökkenést tapasztaltunk. Az euró-forint árfolyama a pozitív hangulat következtében erősödni tudott és 311,50 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 4,95%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+6,71%) bizonyult a legerősebbnek, míg az MTelekom - 0,22%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.