

# MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS  
2016. JANUÁR



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

2016.01.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,037347 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	23 709 451 908 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	12,98%
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%	0,02%	1,68%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,03%	1,86%

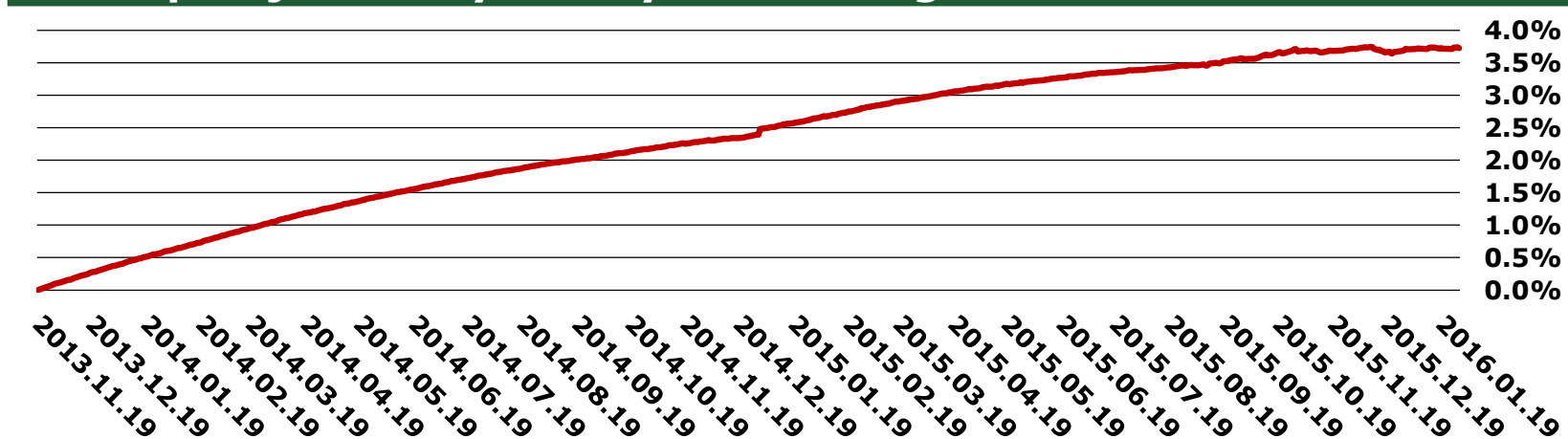
\*\* Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. \*\*\* 2013.11.19. - 2016.01.29. időszakra, évesített adat.

**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

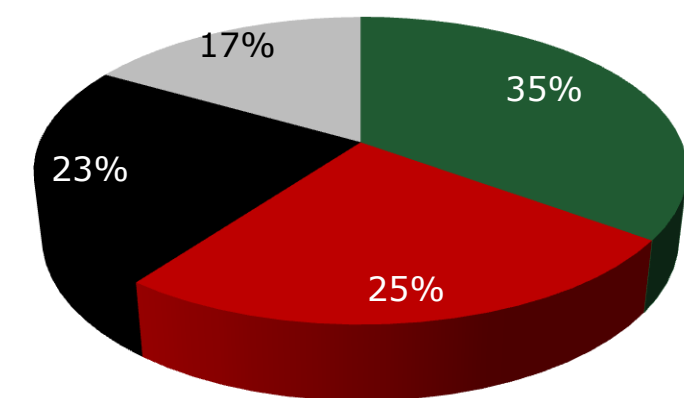
FJ16NF01, 2015/C MÁK, 06BET/002178

## Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



## Az Alap portfóliójának összetétele

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



## Piaci jelentés

Az idei év januárja 2008 óta nem látott lejtmenetet hozott a világ tőkepiacain. A befektetőket a rekord alacsony szintre kerülő olajárak és a kínai gazdaság további lassulása aggasztotta. A német DAX index 8,80%-kal esett, míg az S&P500 5,07%-kal került lejjebb a hónap során. Az Európai Központi Bank nem módosított a kamaton, Mario Draghi a kamatdöntő ülést követően további monetáris lazítást helyezett kilátásba a kitűzött inflációs cél elérése érdekében. A hír erősödni tudtak a tőkepiacok és az euró is gyengült az amerikai dollárral szemben. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosított az irányadó kamatlábon és továbbra is a 0,25%-0,50%-os sávban hagyta. Az olaj ára a hónap során már a 26 dollárt is megközelítette, aminek egyik oka a lassuló kínai gazdasági növekedés, a másik pedig az OPEC tagállamok növekvő kitermelése volt. A hónap végére a javuló gazdasági hangulat következtében az olaj árfolyama is felfelé korrigált, de a hó eleji értékhez képest 9,2%-os árfolyamcsökkenéssel zárt. Itthon a Monetáris Tanács nem módosított az 1,35%-os alapkamat szintjén - azonban egyes elemzők szerint nőtt a további kamatcsökkenés valószínűsége. Valószínűbb azonban, hogy az eddig is alkalmazott, nem konvencionális eszközökkel kívánja az MNB megvalósítani a monetáris lazítást. Ennek szellemében kivezették a kéthetes betétet, ugyanakkor kibővítették a kamatcsere ügyletek volumenét. A hónap elején a rövid lejáratú állampapírok hozama megugrott és 1% fölé került, azonban nagyon hamar visszaestek 1% alá. A hosszabb szegmensek esetében hozamcsökkenést (árfolyam-emelkedést) figyelhattunk meg. Az euró-forint árfolyam év elején a 318-as szint közelébe gyengült, azonban a romló nemzetközi hangulat ellenére is visszaerősödött a 311-es szintekig a hónap végéig. A BUX index is az év eleji gyengeség után +0,3%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. A blue chip részvények közül a Richter 1,84%-os emelkedésével a legjobban teljesített a hónap során, míg a Magyar Telekom 2,46%-os árfolyamesésével a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.