

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2016. MÁJUS



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

2016.05.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,040624 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	21 515 749 185 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	11,49%
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%	0,33%	1,59%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,34%	1,73%

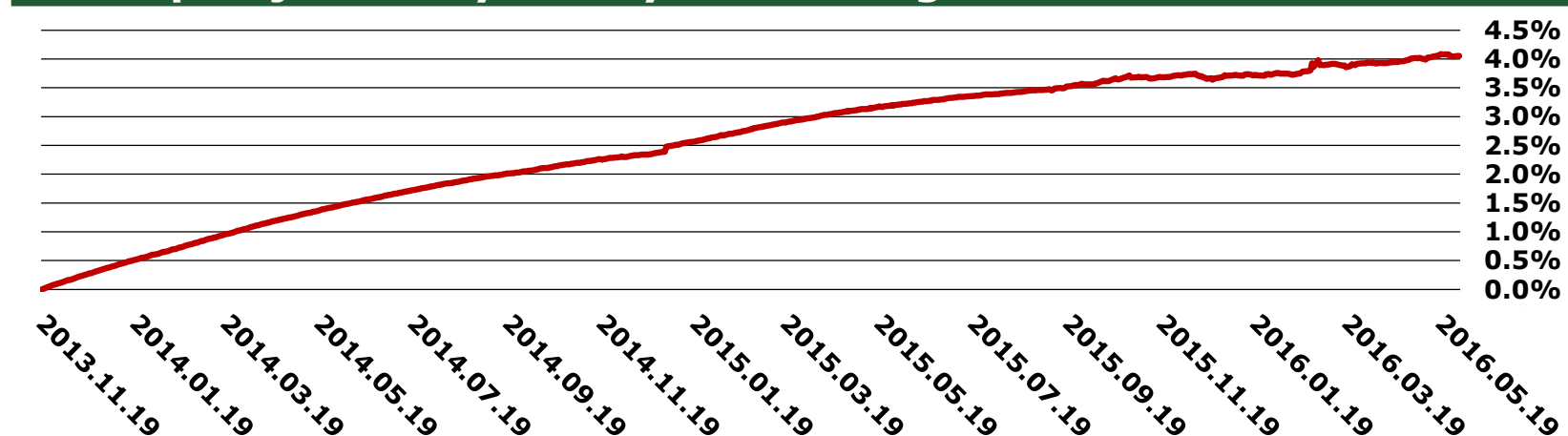
** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok. *** 2013.11.19. - 2016.05.31. időszakra, évesített adat.

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

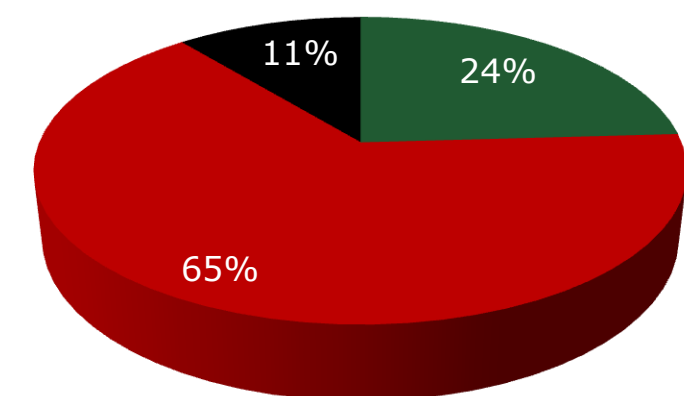
2017/C MÁK; 16/08/10 DJK, Bankbetét

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

Májusban erős ingadozás mellett pozitív teljesítményt értek el a főbb részvénypiaci indexek (DAX: +2,23%; S&P 500: +1,53%). A gyorsjelentési szezon során érkező gyengébb adatokat, és a britek uniós tagságáról tartandó népszavazás („Brexit”) okozta bizonytalanságot ellensúlyozta a nyersanyagárak stabilizálódása. Az olaj ára a hónap során tovább erősödött, azonban az 50 dolláros ellenállást nem tudta áttörni és végül a 48,92 dolláros szinten zárt. A hónap során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, azonban a júniusi ülésen történő kamatemelés esélye egyre valószínűbb a májusban megjelent makroadatok és jegybanki kommentárok alapján. Az EKB szintén nem módosított a monetáris kondíciókon.

Itthon a Monetáris Tanács folytatta a kamatvágást, az elemzői konszenzussal megegyezően. Így a jegybanki alapkamat szintje 0,9%-ra csökkent (-15 bázispont) a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb maradt -0,05%, míg az egynapos hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal csökkent, 1,15%-ra. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy ezzel lezártnak tekintik ezt a kamatvágási ciklust. Ennek megfelelően a három hónapos hozamok 0,9% környékén maradtak, az IRS tender kivezetésének köszönhetően azonban az egy éves és az annál hosszabb szegmensben hozamemelkedés volt megfigyelhető a hónap során. Legjelentősebb mértékben a középtávú (3-5 év) szegmens gyengült, itt 20 bázispont körüli hozamemelkedés volt tapasztalható. Az euró-forint árfolyama már a 318-as szint fölé is járt, azonban a hónapot csupán kismértékű gyengüléssel fejezte be, és 313,71-en zárt (-0,52%). A BUX index 1,30%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a Richter (+4,36%) bizonyult a legerősebbnek, míg a MOL 3,5%-os árfolyamcsökkenéssel (az osztalékszervény mértékével korrigált veszteség) a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.