

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2016. OKTÓBER



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 Takarékek Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

2016.10.28.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,042948 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 Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% ZMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Folyamatos forgalmazás kezdete	2013. november 19.
Összesített nettó eszközérték	17 046 979 644 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 kitétség	11,05%
Szórás*	0,17%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2013	2014	2015	2016***	Indulástól****
Alap	0,37%	2,10%	1,20%	0,56%	1,44%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,71%	1,62%

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

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

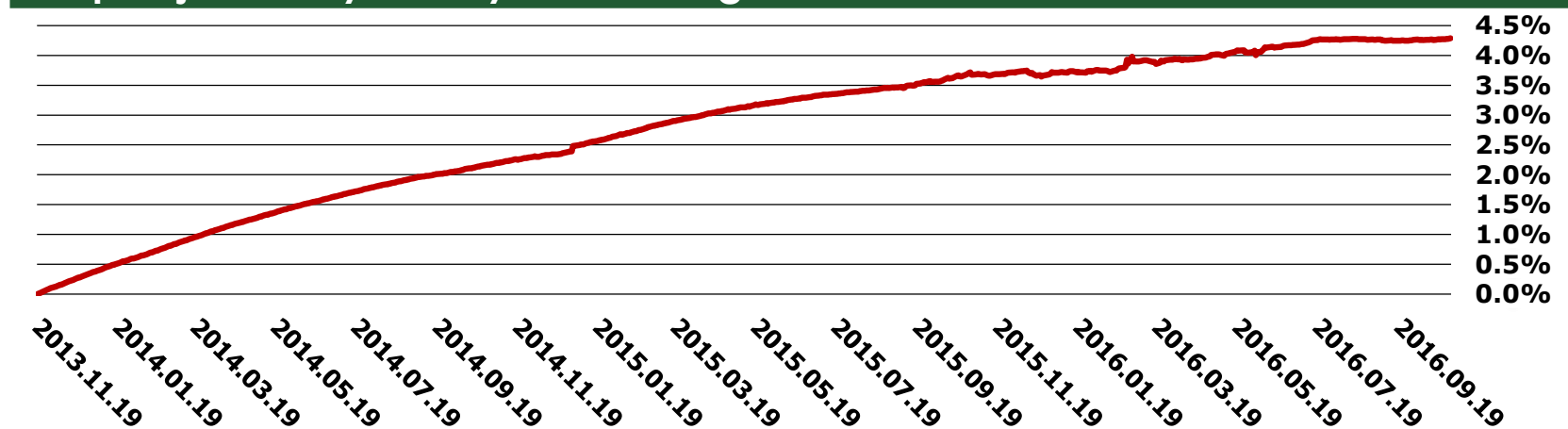
**** 2013.11.19. - 2016.10.28. időszakra, évesített adat.

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

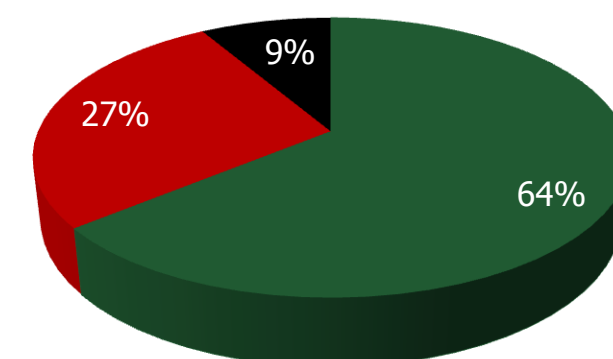
MFB 201612/1

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Októberben a világ vezető részvényindexei vegyes képet mutattak a hó eleji nyitóértékeikhez képest. Ebben a hónapban az eddig alulteljesítő japán (Nikkei:5,93%) és német (DAX:1,47%) tőzsdeindexek zártak pozitív tartományban. A főbb amerikai indexek mindegyike esést mutatott a hónap folyamán. A hónap során jelentős volt a volatilitás. A befektetők legfőképpen az amerikai negyedéves gyorsjelentésekre, a kínai gazdaság felől érkező információkra, az amerikai elnökválasztásra, és az EKB monetáris tanácsának ülésére koncentráltak. A hónap első felében inkább estek a világ vezető részvényindexei, mivel a hónap közepéig a piacok attól féltek, hogy az EKB csökkenti a QE mértékét, ráadásul az elemzői várakozások és a piaci árazás alapján a FED decemberi kamatemelése is igen valószínűnek tűnt. A negatív hangulatot tetézte még egy gyenge kínai külkereskedelmi adat, illetve a gyorsjelentési szezon elején jelentő vállalatok konszenzusnál gyengébb eredményei. A hónap további részében azonban az EKB megnyugtatta a piacokat, hiszen nem változtatott a likviditás bővítő programján, továbbá a későbbi gyorsjelentések során mind az autóipar, mind a bankszektor felültesztelte az elemzői várakozásokat. A javuló hangulatban az amerikai piacok pozitívan korrigáltak, míg a német piac elérte idei évi maximumát. A hónap utolsó pár napjában ismét negatív hangulat uralkodott a piacokon, melyet az OPEC megegyezés körüli bizonytalanság, így az olajárak esése katalizált.

A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb is maradt (-0,05%), azonban az egynapos hitel kamatlábat (1,05%) 10 bázisponttal csökkentette, valamint a likviditás további bővítése céljából a kötelező tartalékrátát 2%-ról 1%-ra csökkentik december elejétől. A döntés következtében további 170 milliárddal bővül a bankrendszer szabad likviditása. A monetáris tanács által alkalmazott nem konvencionális eszközök következtében tovább csökkentek a rövid (13-29 bázispont), illetve a középtávú (3-5 év) hozamok (0-7 bázispont) is. A hosszú hozamra azonban nem gyakoroltak hatást a jegybanki intézkedések, ezen lejáratoikat inkább a nemzetközi hangulat és a fejlett piaci kötvényárfolyam-mozgások befolyásolták. Így a 10-15 éves lejáratokon a hazai hozamok 11-15 bázispontot emelkedtek. Az euró-forint árfolyama a stabil fundamentumoknak köszönhetően a hónap során már a 303 forintos szint alatt is járt, azonban a kicsit rosszabb hó végi hangulat következtében visszagyengült és 308,60 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 7,73%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+9,72%) bizonyult a legerősebbnek, míg az Magyar Telekom 3,33%-os árfolyam-növekedéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.