

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2017. AUGUSZTUS



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

2017.08.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,039900 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	6 283 465 199 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	10,08%
Szórás*	0,18%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2013	2014	2015	2016	2017***	Indulástól****
Alap	0,37%	2,10%	1,20%	0,57%	-0,31%	1,04%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,81%	0,05%	1,30%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

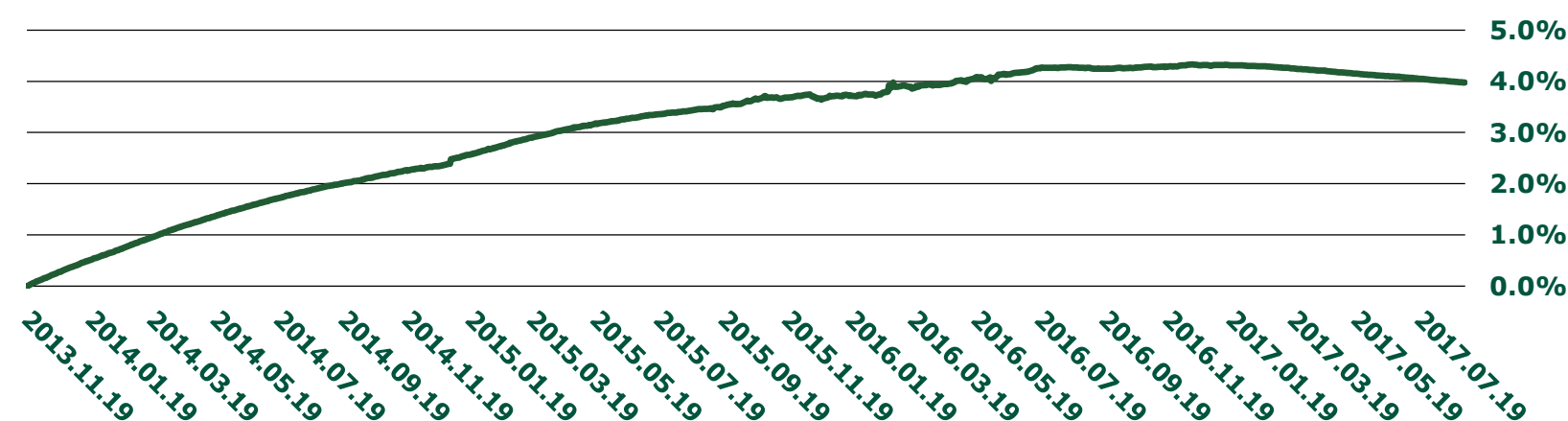
*** Nominális hozam, adott naptári évre.

**** 2013.11.19. - 2017.08.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

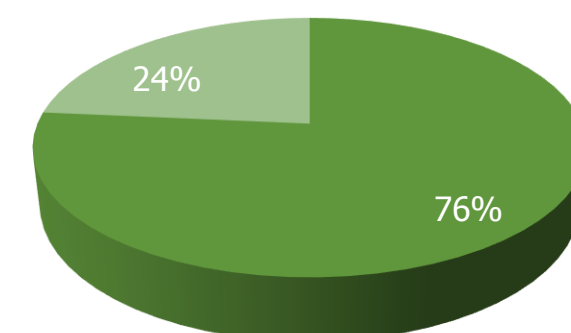
Bankbetétek; Állampapírok

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz képest nem változott jelentősen a világgazdasági makrokörnyezet. Az európai piacok továbbra is gyengélkednek, az amerikai piacok pedig történelmi csúcsaik körül ingadoznak. Így a legjobban teljesítő index a hónap során az amerikai Nasdaq (+1,85%) volt, továbbá az S&P500 index is emelkedéssel zárta a hónapot (+0,05%), ellentétben az európai, illetve a japán piacokkal (Stoxx 50:-0,81%; DAX:-0,52%; Nikkei:-1,17%). Ennek egyik magyarázata lehet, hogy a hónap során az euró tovább tudott erősödni a főbb devizákkal szemben, az euró-amerikai dollár keresztárfolyam már az 1,20-as szint felett is mozgott augusztus végén - a befektetők egyértelműen elvesztették bizalmukat a dollárban, melyben több tényező is szerepet játszott: a Trump kormányzat a tervezett adóreformot nem tudja bevezetni a közeljövőben, illetve a kissé gyengébb makroadatokat követően a Fed bizonytalanodott el a decemberi kamatemeléssel kapcsolatban. Közben Európában a folyamatosan javuló makrokörnyezet miatt az EKB-nak szigorítania kell(ene) a monetáris politikáját. Ugyanakkor a hónap során tartott Jackson Hole-i konferencián egyik jegybankelnök sem tett érdemi bejelentést a jövőbeli monetáris politikával kapcsolatban.

Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így augusztusban annak szintje 0,90% maradt. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A kamatdöntő ülés utáni kommentárokban az MNB a monetáris politika további lazítását helyezte kilátásba, melyet követően a hónap során a 302-es szintekig erősödő forint árfolyama a 306-os szint körül zárta az augusztust. A laza hazai monetáris politikának köszönhetően a rövid hozamok továbbra is alacsonyak maradtak, míg a közép (3-5 év) és hosszú (10-15 év) hozamokra a nemzetközi kamatkörnyezet volt leginkább hatással. A hónap során ezekben a szegmensekben hozamcsökkenés volt tapasztalható. A 3-5-10 éves referenciahozamok rendre 16-19-15 bázisponttal csökkentek. A BUX index értéke 6,49%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+9,26%) bizonyult a legjobbnak. A részvény árfolyamát a vállalatokra továbbra is jellemző erős fundamentumok hajtották. A legkisebb mértékű emelkedést a Richter produkálta: a részvények árfolyama 1,64%-kal nőtt augusztusban. A vállalat továbbra is erős fundamentumokkal rendelkezik, a negyedéves jelentése is kedvező lett, azonban az elmúlt időszakban már túlvettnek bizonyult a részvény.

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.