

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2017. JANUÁR



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

2017.01.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,043201 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	15 066 790 926 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	12,37%
Szórás*	0,17%

* 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%	0,01%	1,33%
Benchmark	0,35%	2,46%	1,25%	0,81%	0,01%	1,52%

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

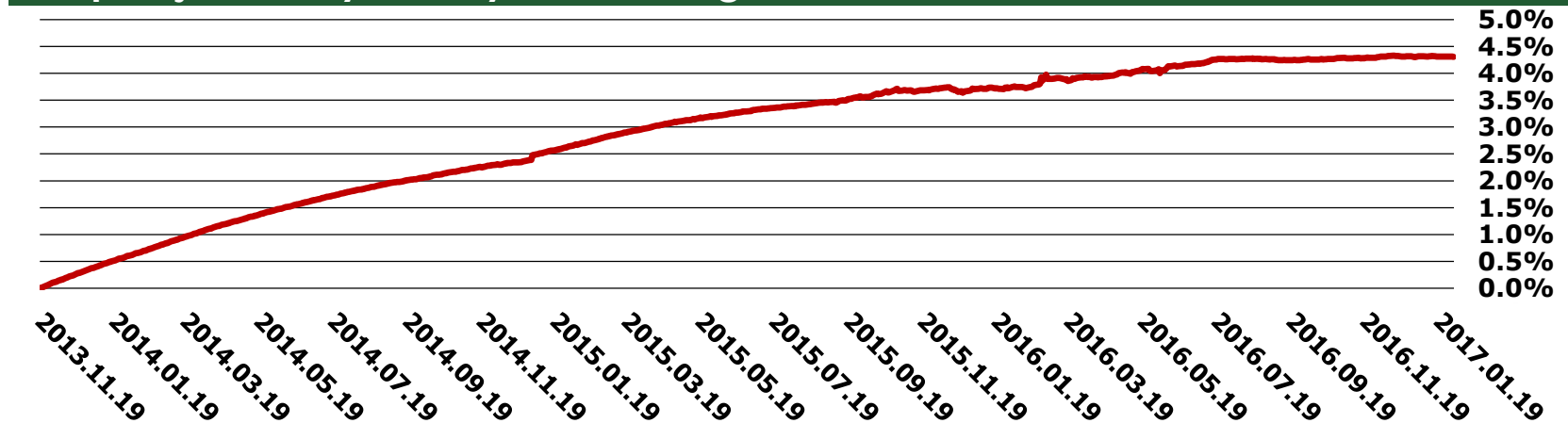
*** Nominális hozam, adott naptári évre.

**** 2013.11.19. - 2017.01.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

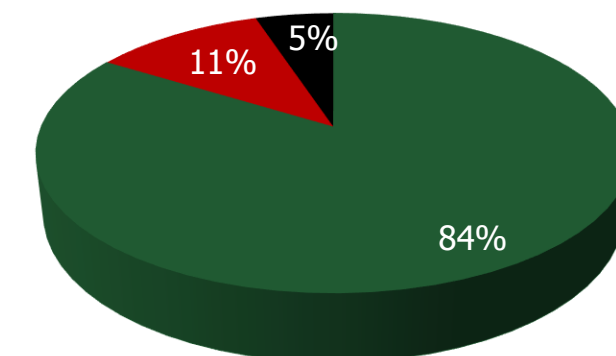
Betétek, Állampapírok

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

Januárban a világ legtöbb vezető részvényindexe emelkedéssel zárta a hónapot. A hónap során az amerikai részvényindexek teljesítettek a legjobban (S&P: +1,88%; Dow Jones: +1,06%) és a német tőzsde is a pozitív tartományban zárt (DAX: +0,47%). Csupán a japán index értéke csökkent (Nikkei: -0,38%). A befektetők januárban az EKB kamatdöntő ülésére, Theresa May, brit miniszterelnök Brexit-tel kapcsolatos beszédére, illetve Trump beiktatása utáni első intézkedéseire figyeltek. A brit miniszterelnökkasszony, Theresa May által tartott beszédet az elemzők ellentmondásosnak tartották, de May nem tette le egyértelműen a hard Brexit mellett a voksát, így a beszéd nem gyakorolt negatív hatást a piacokra. Az EKB január 19-én tartott ülésén az elemzői várakozásoknak megfelelő döntés született. Nem változtatott a monetáris kondíciókon a bizottság és megerősítette az eszközvásárlási program decemberben bejelentett módosításait. Donald Trump, a frissen megválasztott amerikai elnök a beiktatását követően azonnal munkába állt és terveit bejelentése mellett már több rendeletet is kiadott, melyek kissé szélsőségesnek tűntek, így a döntések következtében kisebb profitrealizálás indult meg a piacokon a hó végén.

Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid- és középtávú hozamok nem változtak jelentős mértékben. A hosszabb hozamokra azonban az eurózónában tapasztalt hozamemelkedés rányomta bélyegét. Az eladói nyomás az öt éves lejáraton is éreztette hatását (+22 bázispont). A hosszú (10-15 éves szegmens) 27-31 bázispontot emelkedett a hónapban. Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumoknak köszönhetően stabil tudott maradni és a 306-12-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 1,49%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+5,06%) bizonyult a legerősebbnek, köszönhetően az emelkedő európai hozamkörnyezetben jól teljesítő bankpapíroknak, míg a MOL a horvát INA kivásárlási hírek elcsendesedésével és a CEZ esetleges eladói nyomásának előkerülésével 1,87%-os árfolyam-vesztéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta a hónap során.

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.