



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 fókuszja. (Az Alap korábbi neve Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takaréki Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

2018.01.31.

| | |
|-------------------------------------|--|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1,036953 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 | 3 848 373 737 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 | 10,00% |
| Szórás* | 0,18% |

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

| | 2014*** | 2015*** | 2016*** | 2017*** | 2018.01.31-ig*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|---------|---------|---------|------------------|----------------|
| Alap | 2,10% | 1,20% | 0,57% | -0,53% | -0,06% | 0,86% |
| Benchmark | 2,46% | 1,25% | 0,81% | 0,11% | -0,01% | 1,18% |

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

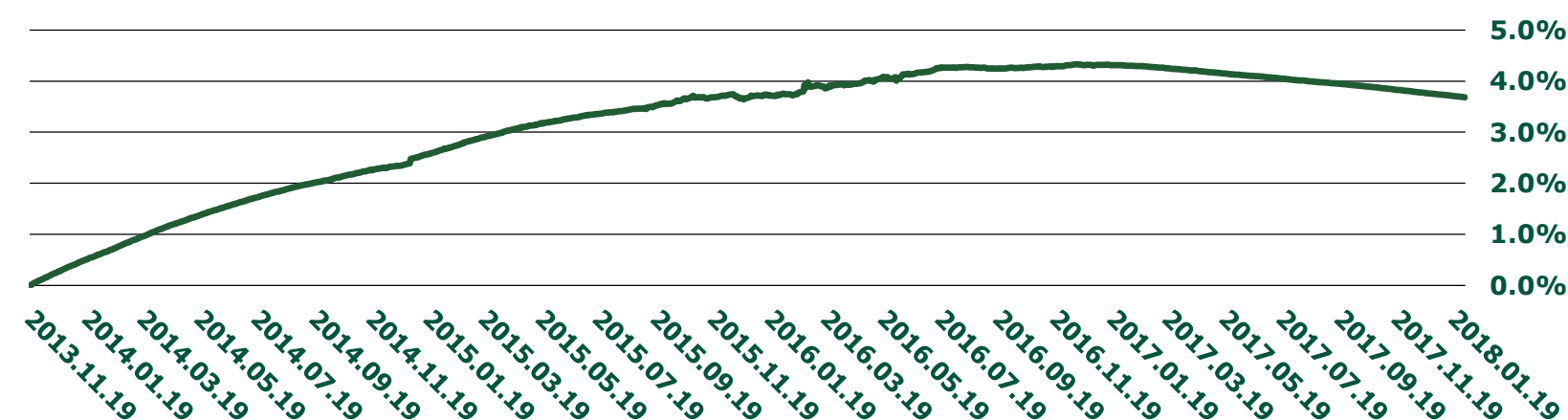
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

**** 2013.11.19. - 2018.01.31. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

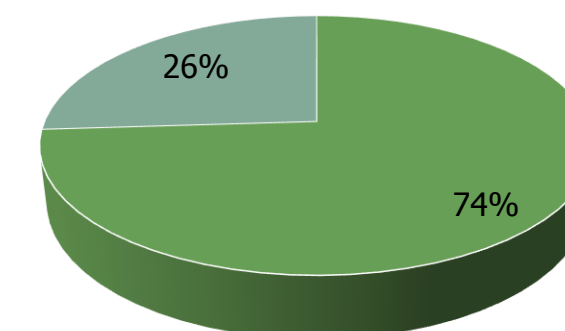
Állampapírok, Betétek

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Nagy rallyt produkáltak a világ vezető részvényindexei januárban. A legnagyobb emelkedést a feltörekvő piacok és a főbb amerikai részvényindexek érték el. Az S&P500 részvényindex 5,62%, a Dow Jones Index 5,79%, míg a Nasdaq Composite 7,36%-kal emelkedett. A jelentősebb európai részvényindexek kevésbé vették ki a részüket a rallyból: a német DAX index 2,10%-kal, a Stoxx50 Index értéke 3,01%-kal került feljebb a hónap során. Az európai piacok alulteljesítésének egyik legfőbb oka az euró dollárral szembeni további szárnyalása volt: az európai fizetőeszköz 3,15%-kal erősödött idén az amerikai dollárral szemben. A Trump adminisztráció ráadásul kifejezetten örömeinek adott hangot a dollár gyengülését látva, eközben pedig az EKB a januári kamatlétszámítások során nem változtatott a monetáris kondíciókon és az ülés utáni sajtótájékoztató során a robusztus európai gazdasági növekedést emelte ki. Így az erős európai fundamentumok következtében tovább nőttek a piaci várakozások az euró erősödésével kapcsolatban.

Sem a decemberi, sem a januári kamatlétszámítások alkalmával az irányadó monetáris kondíciókban és a nemkonvencionális eszközökben sem történt változás a hazai jegybank részéről. A novemberben bevezetett nem-konvencionális eszközök pedig egészen január elejéig tudtak hatni a hosszabb magyar hozamokra, míg a januárban meghirdetett IRS tenderre is óriási kereslet mutatkozott. Ezt követően azonban korrekciót láthattunk a hazai állampapír-hozamokban, melyet katalizált a nemzetközi hozamkörnyezet alakulása is. Így összességében a januári mélypontokról 30-40 bázispontos mértékű emelkedést tapasztaltunk január végéig a hosszabb lejáratú magyar állampapír hozamokban. A hónap során az euró-forint keresztárfolyam a 308-311-es szintek között ingadozott. A hazai bluechipek az OTP teljesített a legjobban, a bankrészvények árfolyama 8,12%-kal emelkedett. A vállalattal kapcsolatosan nem látott napvilágot semmilyen fundamentális hír, azonban az árfolyam a 11000 forintos lélektani szint fölé tudott emelkedni, ami technikai alapon erős vételi indikációt jelentett. A leggyengébben a Richter gyógyszergyártó vállalat teljesített, amely 5,24%-os árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. A Richter Esmya hatóanyagú termékét jelenleg az Európai Gyógyszerügynökség vizsgálja. A MOL 1,63%-kal, míg a Magyar Telekom 1,97%-kal erősödött 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.