

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP „A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. AUGUSZTUS

Az Alap bemutatása

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált befektetési lehetőséget. Az Alap fő befektetési eszközei fix és változó kamatozású állampapírok, betétjellegű eszközök és kollektív befektetési értékpapírok, kisebb részben hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények. Az Alapkezelő átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettséget és átlagosan 15 és 40 százalék közötti ingatlankitettséget vesz fel az Alap kezelése során. A Magyar Posta TakaréK Harmónia Vegyes Alapot azon Befektetőknek ajánljuk, akik a bankbetéteknél és a rövid lejáratú állampapíroknál magasabb hozamot szeretnének közép- és hosszú távon elérni, melynek reményében magasabb kockázatot is hajlandóak vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év.

Az átlagos nettó eszközértéke 2023. augusztus 31-én 5 291 613 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 17 809 ezer Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,34% volt.

Alap főbb adatai		2023.08.31.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,420266 HUF
Alap fajtája	Vegyes befektetési alap	
„A” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű	
„A” sorozat ISIN kód	HU0000716071	
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.	
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.	
Referenciaindex	40% RMAX index + 15% MAX index + 15% BUX + 30% 3,00%	
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint	
„A” sorozat folyamatos forgalmazás kezdete	2016. február 15.	
Az alap nettó eszközértéke	7 262 582 142 HUF	
„A” sorozat nettó eszközértéke	4 928 011 273 HUF	
„A” Sorozat elszámolási napja	T+2 nap	
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év	

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	100,00%
Szórás*	4,72%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve.

„A” sorozat teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.08.31.***	Indulástól****
Alap	-0,65%	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	11,31%	4,77%
Benchmark	-0,26%	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	9,08%	3,29%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

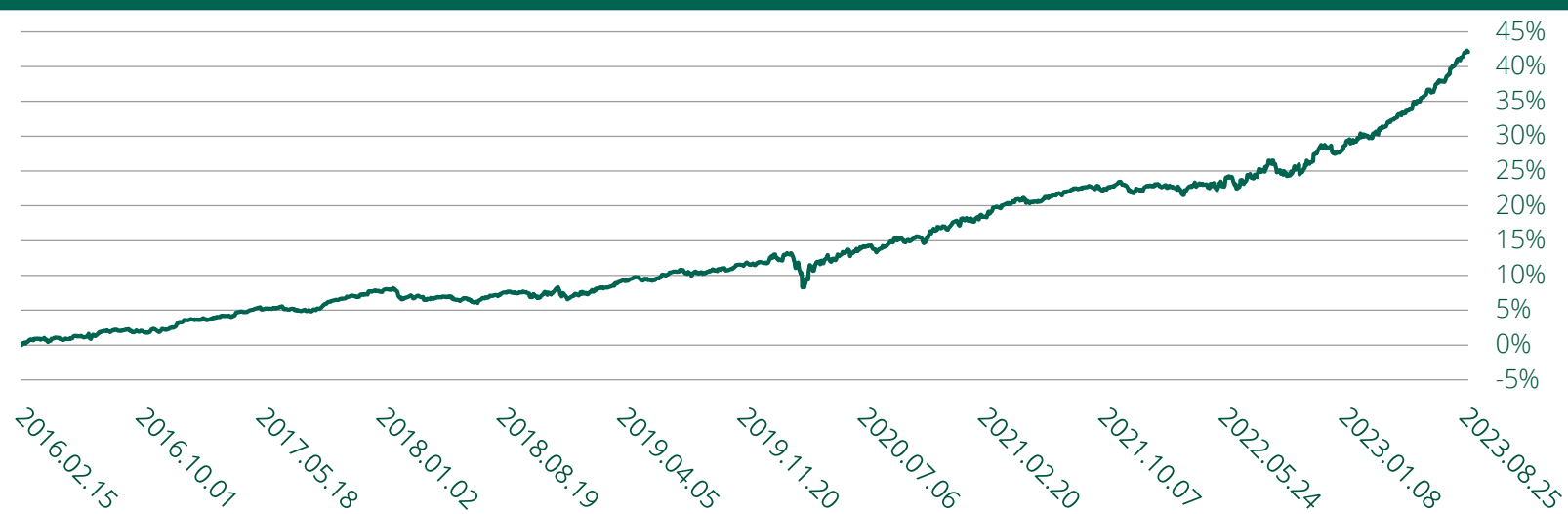
****2016.02.15 – 2023.08.31 időszakra számított, évesített adat.



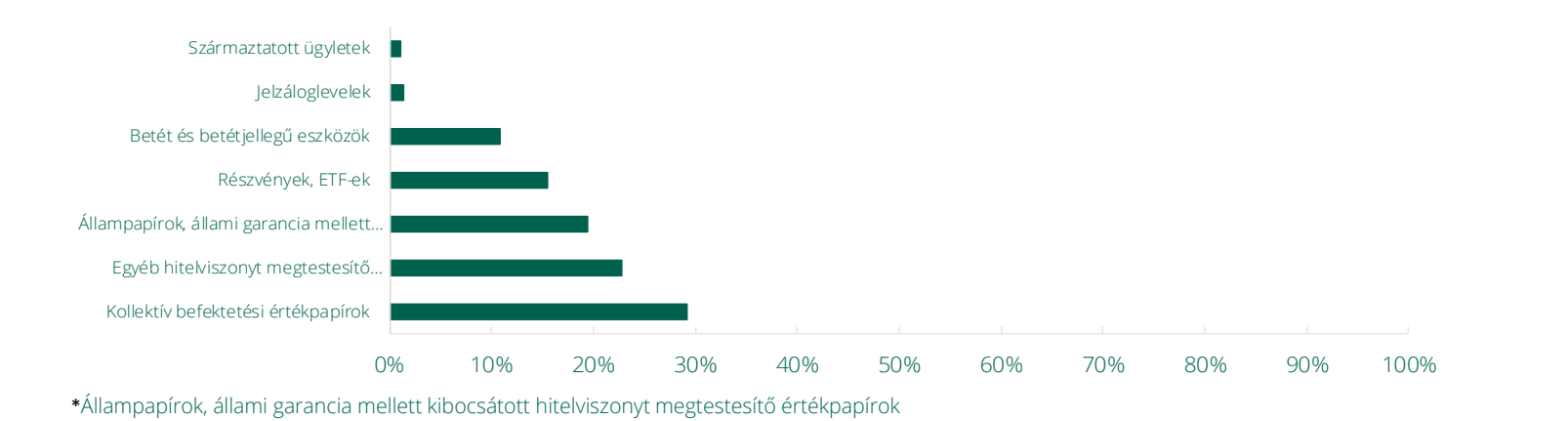
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MPTI Befektetési jegy A, MAEXIM 2023/7 09/11/23

„A” sorozat teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban lassulás volt megfigyelhető a globális piacokon. Több blue-chip cég negyedéves jelentése vagy nem hozta meg a várt eredményeket, vagy meghozta, viszont a piacok „túlhevülésének” egyik intő jele lehet, hogy mégse történt nagy áttörés. Miközben az AI „ralli” fundamentálisan kezd körvonalazódni. Az NVIDIA árbevétele 88%-kal, 13,51 mrd dollárra nőtt Q1 óta, előző év azonos időszakához képest pedig 101%-kal, az adózott eredmény pedig rendre 148, illetve 422%-kal nőtt. Mindeközben az árfolyam „csupán” 6,12%-os pluszban zárta augusztust. Az Amerikai tőke kiáramlása az óvilágból és az un „reshoring” vagy „friendshorign” tovább folytatódik, az ellátási láncok átalakulása miatt pedig további inflációs nyomást eredményez Európának. A német gazdaság például technikai recesszióba került két negyedévnyi negatív GDP növekedést követően a magyar gazdaság pedig még a borús elemzői várakozásokat is alul múlóan a II. negyedévben 2,4%-ot csökkent a hazai GDP az előző év azonos időszakához képest. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 500, 1,77% Eurostoxx, 3,9%, Nikkei, 1,67%, MSCI World, 2,39%, MSCI feltörekvő piaci, 6,36%, a DAX, 3,04% és a CAC 40, 2,42% indexek, százalékkal estek. Folytatódott a hullámvasút a magyar kötvénypiacon az augusztusi hónapban is. A magyar 10 éves benchmark papír 7,38%-ról kezdte az hónapot, mely a hónap közepén a 7,7%-ot is közelítette, majd 7,03% környékén zárta az augusztust. Az augusztusban bekövetkező hazai hozamemelkedéshez jelentősen hozzájárult az amerikai hosszú oldali hozamok emelkedése. Az Államadósság kezelő Központ a Diszkontkincstárjegyek hozamait továbbra sem akarja 10% felett látni, az előzetesen meghirdetett 15 Milliárdos tervezett kibocsátást, ha szükséges levágja 5-6milliárdra, hogy alacsonyan tarthassa a rövid oldali hozamokat. Az MNB tovább vágta a korábbi kommunikációjának megfelelően az irányadó kamatot 100 bázisponttal, így a szeptemberi hónapban várhatóan összezár az alapkamat és az irányadó kamat 13%-on. Azonban a szeptemberi hónaptól a Jegybank adat vezérelt üzemmódba kapcsol, ami azt jelenti, hogy a monetáris politikai reakciók a jövőben jövőbeli adatok függvénye lesz. Az időszak során a hazai 3 hónapos DKJ hozama 50 bázisponttal-, a 12 hónaposé 80 bázisponttal került lejjebb. A 3 éves államkötvény hozama 68 bázisponttal-, a 10 évesé pedig 22 bázisponttal csökkent. A régiós CETOP index árfolyama 3,97%-kal esett, míg a BUX 4,49%-kal nőtt. Az OTP emelkedése folytatódott 12,14%-al emelkedett, de a Telekom is 11,83%

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. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.

1 Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.