

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP „A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. OKTÓBER

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. október 31-én 5 221 522 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 16 836 ezer Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,32% volt.

Alap főbb adatai		2023.10.31.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,433454 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	7 210 047 987 HUF	
„A” sorozat nettó eszközértéke	4 855 956 184 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*	4,69%

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

„A” sorozat teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.10.31.***	Indulástól****
Alap	-0,65%	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	12,34%	4,79%
Benchmark	-0,26%	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	10,16%	3,33%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

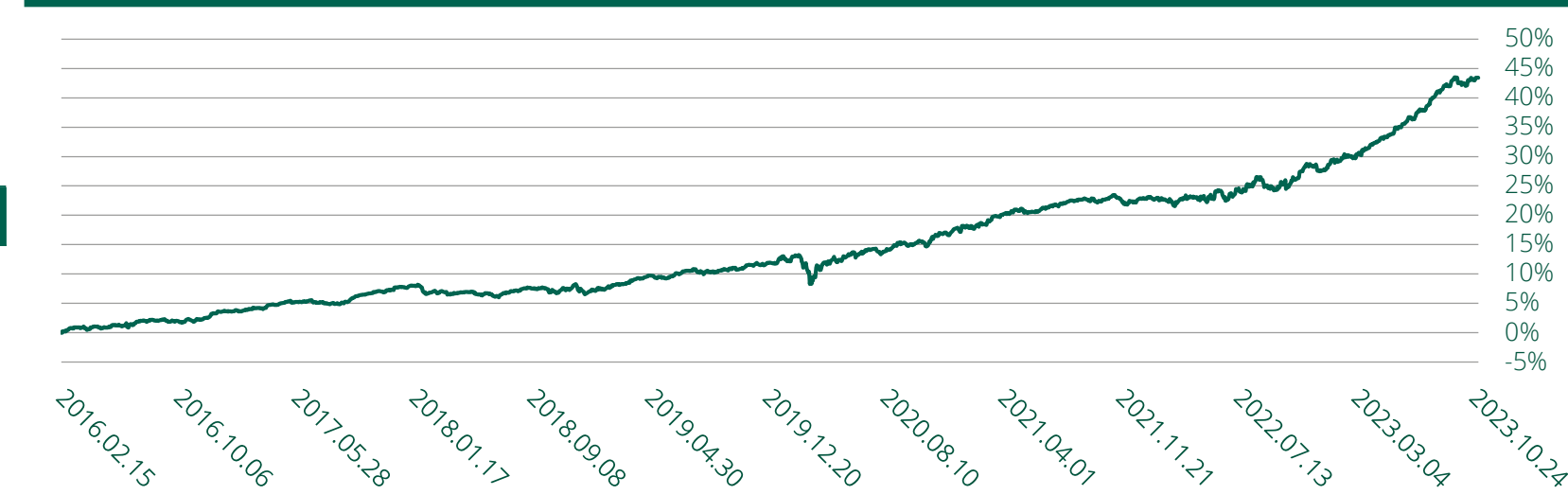
****2016.02.15 – 2023.10.31 időszakra számított, évesített adat.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

MAEXIM 2023/7 09/11/23

„A” sorozat teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban csökkentek a globális részvénytőzsi indexek. Ennek hátterében főként az amerikai hozamemelkedés állt. Az amerikai tízéves állampapír hozama októberben az 5%-os hozamszintet is elérte, mely leginkább a magas államháztartási hiány miatt megemelkedett kibocsátási igény, illetve a Fed mennyiségi szigorításának következtében emelkedett tovább. A főbb fejlett piaci jegybankok nem változtattak érdemben a monetáris kamatkonfícióikon a hónap során, így mind az EKB mind a Fed érintetlenül hagyták az irányadó rátáikat. Az eurózónás szeptemberi inflációs adat szerint az év/év infláció 2,9%-ra csökkent az augusztusi 4,3%-ról. Ez ugyan pozitív hír, de a 2%-os céltől még messze van, pláne ha figyelembe vesszük, hogy az EKB az előre tekintő inflációs várakozásait 10 bázisponttal emelte a hónap során. Azonban az is látszik, hogy Európában gyengébbek a növekedéssel kapcsolatos gazdasági mutatók, továbbá a termelői árindex is -11,5% év/év alapon, így mind a keresleti, mind a kínálati sokkok kezdenek kiárazódni az európai gazdaságokból, melyeknek hatására az infláció normalizálódhat az Európa Unióban. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 2,20%, a Eurostoxx 2,72%, a Nikkei 3,14%, az MSCI WI 2,90%, az MSCI EM 3,94% a DAX 3,75% a CAC 40 pedig 3,50% százalékkal esett. A volatilitás nem változott az előző hónaphoz képest a magyar kötvénypiacon, mely legnagyobb részben a core piaci hozamoknak volt köszönhető. Az amerikai 10 éves kötvényhozam az októberi hónapban az 5%-os szintet is átlépte rövid ideig, mely így felfelé húzta a hazai hozamokat is. A magyar tízéves benchmark papír hozama 7,7% és 7,3% közötti sávban mozgott a hónap során. Az Államadósság Kezelő Központ a Diszkontkincstárjegyek kibocsátását továbbra is alacsonyan tartotta, mely így továbbra is nyomás alatt tartja a rövid oldali hozamokat. A hosszabb lejáratú állampapírokat tekintve a meghirdetettnél nagyobb mennyiséget bocsátott ki a hónap során az ÁKK, mely szintén negatívan hatott a hozamok alakulására. Az MNB a hónap során 75 bázisponttal vágta az alapkamatot és újra kiemelte, hogy a későbbi monetáris politikai reakciók adat vezéreltek lesznek. Az időszak során a 3 hónapos DKJ hozama 13 bázisponttal, a 6 hónapos DKJ hozama 56 bázisponttal a 12 hónapos DKJ hozama pedig 70 bázisponttal esett. A 3, 5, államkötvények hozamai rendre 13 – 6 bázisponttal csökkentek, míg a 10 éves államkötvény hozama 8 bázisponttal emelkedett. A régiós CETOP index 6,94%-kal emelkedett, miközben a BUX csupán csak 0,35%-kal nőtt. Az OTP 1,13%-kal, a Mol 2,93%-kal, az MTelekom árfolyama pedig 4,07%-kal emelkedett, míg a Richter árfolyama 4,94%-kal csökkent.

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.