

MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. ÁPRILIS

Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a hazai kötvénypiac termékeibe fektessen be, és ezzel a MAX indexhez képest magasabb tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott fix kamatozású állampapírok alkotják. Az Alap összetételét ezen felül az egy éven belüli kis árfolyam ingadozással rendelkező instrumentumok, devizában kibocsátott állampapírok, magyar állami garancia mellett kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, belföldi és külföldi társaságok által vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és devizás eszközök is diversifikálják. Az Alap származékos ügyleteket is alkalmazhat a kamat és devizakockázatok kezelésére. (Az Alap korábbi neve Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 2. napjától Magyar Posta Takaréék Hosszú Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai	2019.04.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,087897 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000702857
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% MAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2000. január 6.
Összesített nettó eszközérték	3 028 550 031 Ft
Elszámolási nap	T+1 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	2 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 kitettség	24,59%
Szórás*	5,61%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye**

	2014***	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.04.30-ig***	Indulástól****
Alap	11,81%	4,43%	6,19%	6,57%	-1,09%	-0,30%	5,91%
Benchmark	12,58%	4,48%	6,73%	6,41%	-0,95%	1,45%	8,12%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2000.01.06 - 2019.04.30. időszakra, évesített adat.

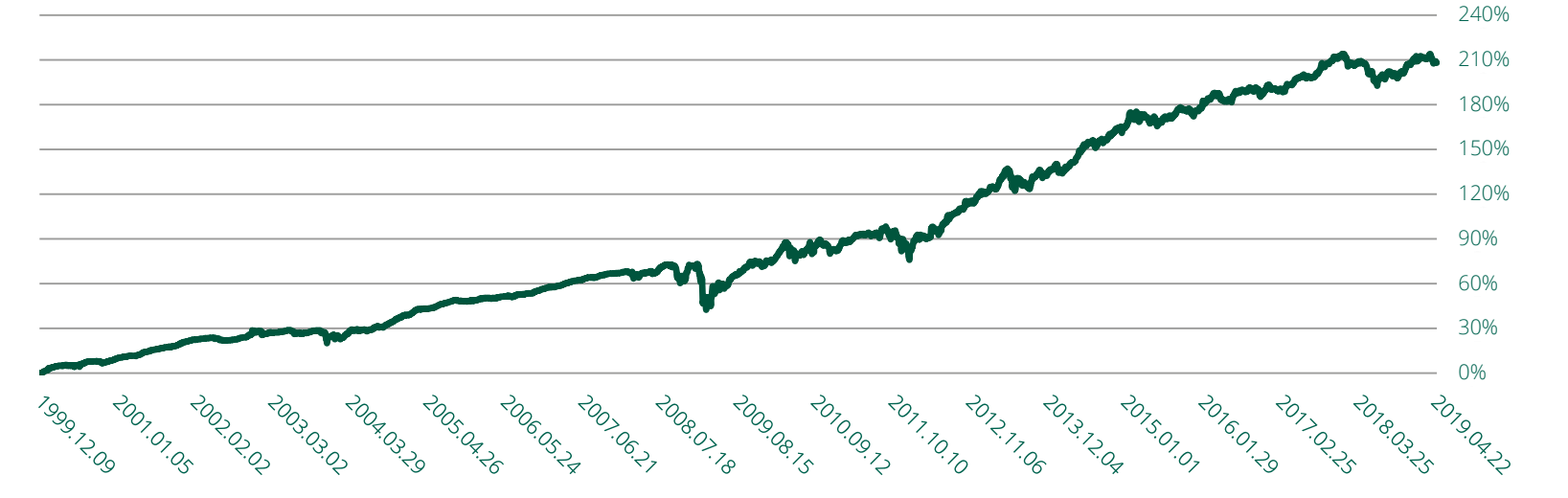
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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.



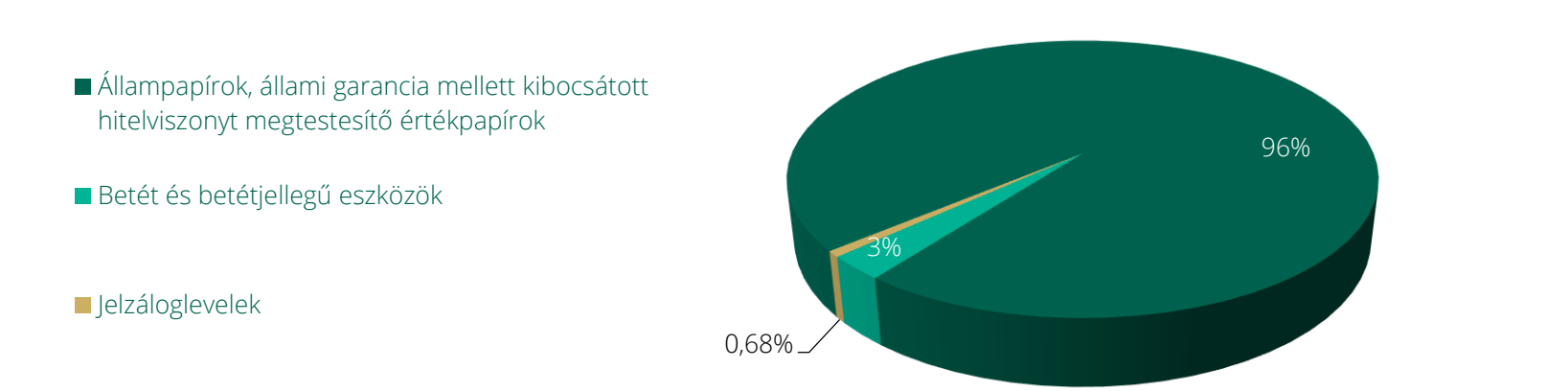
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Áprilisban is folytatódott a részvénytőzsi emelkedés. Az amerikai S&P500 index 3,93%-kal, míg a technológia szektor részvényindexe, a Nasdaq 4,74%-kal emelkedett. Az eurózóna 50 legnagyobb vállalatát magában foglaló EuroStoxx50 index értéke 4,86%-kal nőtt, a fejlett piacokat összesítő MSCI globális részvénytőzsi index 3,37%-os emelkedést könyvelhetett el. A részvényárfolyamokra az amerikai vállalati gyorsjelentések is pozitívan hatottak: az USA vállalatainak többsége a várakozásoknak megfelelő, vagy azt meghaladó értékesítési és profitabilitási számokat tett közzé. A hónap végi részvénytőzsi hajrárt az USA első negyedéves felülvizsgált GDP növekedési adata is segítette, amely szerint az amerikai gazdaság a várakozásokat jóval meghaladó mértékben, évesítve 3,2%-kal bővült az első negyedévben. A fejlődő részvénytőzsi piacok teljesítménye kis mértékben elmaradt a fejlett részvénytőzsi indexekétől, az MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index értéke közel 2%-kal nőtt dollárban számolva. Az irányadó jegybankok monetáris politikájában nem történt érdemi változás a hónap során. Az amerikai FED tartotta a 2,25%-os irányadó kamatot, és az Európai Központi Bank terveiben sem szerepelt a szigorítás. Gazdaságpolitikai szempontból is bizalomerősítő hírek érkeztek: az amerikai-kínai kereskedelmi megbeszélések jó irányba haladnak és a britek rendezetlen uniós kilépésének veszélye is elhárult, miután az EU október végéig adott haladékot a megállapodás kidolgozására. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az alapkamat szintjén április folyamán. A döntés utáni közleményben az MNB az élénk belső kereslet és a romló külső konjunktúra inflációra ható, egymással ellentétes hatását emelte ki. A fogyasztói árak a legfrissebb statisztikák szerint az elemzői várakozásokat meghaladó mértékben nőttek, a márciusra vonatkozó inflációs adat év/év alapon 3,7% volt. Az éven belül lejáró állampapírhozámok nem változtak a hónap során, a hosszabb lejáratok esetében 15-40 (3 év – 10 év) bázisponttal emelkedtek az állampapírhozámok. A forint 0,5-1,0 százalékkal értékelődött le az euróval és a dollárral szemben. A közép-európai régióban ismét a hazai tőzsde teljesített a legjobban: a BUX index 2,01%-kal emelkedett. A lengyel WIG20 index 0,96%-kal értékelődött fel, a cseh PX Index viszont 0,53%-ot veszített értékéből. Az összesített régiós index, a CEEEUR 2,03%-kal emelkedett euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül ezúttal a Richter tudott nagyot hajrázni (+5,83%), de az OTP (+1,59%) és a MOL (+1,16%) is emelkedéssel zárta a hónapot. A MTelekom 1,52%-kal veszített értékéből. A vegyesen teljesítő kispapírok közül a 4iG-t lehetne kiemelni az átlagot meghaladó növekedésével (+5,67%). Nagyot esett viszont a Waberer's és az AutoWallis árfolyama.