

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. JANUÁR

### 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 Takarékt Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 2. napjától Magyar Posta Takarékt Hosszú Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

| Alap főbb adatai                         | 2020.01.31.                              |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték        | 3,236823 Ft                              |
| Alap fajtája                             | Értékpapír befektetési alap              |
| Alap típusa                              | Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű |
| ISIN kód                                 | HU0000702857                             |
| Alapkezelő neve                          | Diófa Alapkezelő Zrt.                    |
| Letétkezelő neve                         | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. |
| Elsődleges forgalmazó                    | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. |
| Referenciaindex                          | 100% MAX                                 |
| Befektetési jegy devizaneme              | Magyar forint                            |
| Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete | 2000. január 6.                          |
| Összesített nettó eszközérték            | 2 456 079 183 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 | 105,17% |
| Szórás*                               | 5,51%   |

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

### Az Alap teljesítménye\*\*

|           | 2015*** | 2016*** | 2017*** | 2018*** | 2019*** | 2020.01.31-ig*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|----------------|
| Alap      | 4,43%   | 6,19%   | 6,57%   | -1,09%  | 4,95%   | -0,42%           | 5,99%          |
| Benchmark | 4,48%   | 6,73%   | 6,41%   | -0,95%  | 7,74%   | -0,45%           | 8,22%          |

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

\*\*\*Nominális hozamok, adott naptári évre.

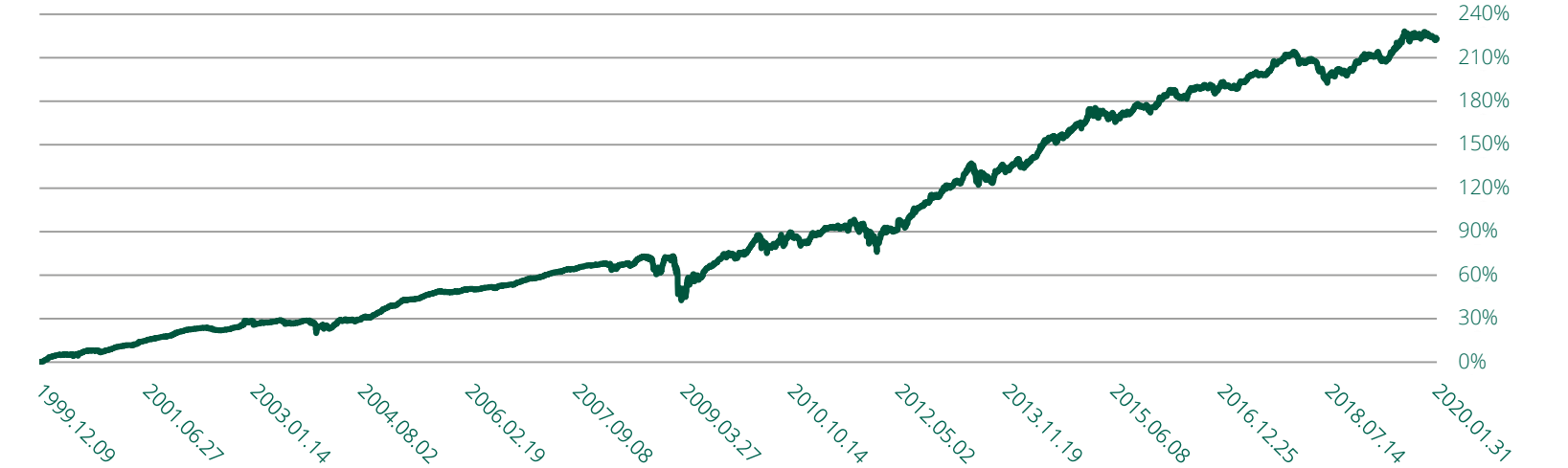
\*\*\*\*2000.01.06 - 2020.01.31. időszakra, évesített adat.



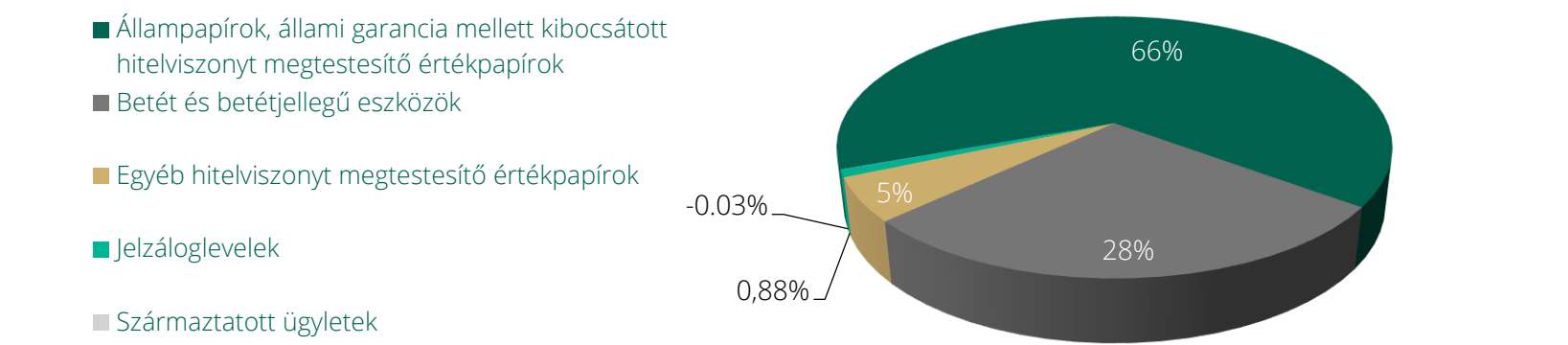
### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Az Alap portfóliójának összetétele



### Piaci jelentés

Az év eleji lendületes részvénypiaci emelkedésben a kínai vírusos megbetegedés terjedésével kapcsolatos események okoztak váratlan fordulatot, amit a várakozásokhoz képest enyhén kedvezőbb makrogazdasági adatok és gyorsjelentések sem tudtak kompenzálni. Az amerikai S&P500 index január végére ledolgozta a hó elején elért 3% körüli emelkedését, és lényegében a decemberi záró értéke közelébe csökkent vissza. A technológiaszektor teljesítményét lefedő Nasdaq index is lefordult a hó közepén elért csúcáról, de végül 1,99%-os emelkedéssel zárta a hónapot. Európában nagyobb eséseket könyvelhettek el az indexek: az EuroStoxx50 értéke 2,78%-kal csökkent januárban, a német DAX index 2,02%-kal esett. A januári események közül az amerikai-kínai kereskedelmi megállapodást lehetne kiemelni, ami nem okozott különösebb piaci meglepetést, ugyanis már tavaly év végén jelezték a felek, hogy sor kerül az egyezmény első fázisának ratifikálására. A hónap végén a Boris Johnson vezette brit kormány megállapodott az EU-val Nagy-Britannia kilépéséről, aminek szintén mérsékelt piaci hatása volt. A monetáris politika terén nem történt jelentősebb változás, a meghatározó jegybankok (FED, EKB) tartják a laza monetáris politikát. A tőkepiacok számára kedvezően alakuló gazdasági-politikai környezetben a kínai koronavírus gyors terjedésével kapcsolatos hírek okoztak erőteljes hangulatromlást. A piaci szereplők elkezdtek árazni a fertőzések járvánnyá alakulásának veszélyét, illetve az egészségügyi célú intézkedések világgazdaságra gyakorolt negatív hatásait. A felerősödő globális kockázatkerülés következtében jelentősen estek a kötvénypiaci hozamok. A német 10 éves állampapír hozama 25 bázisponttal, az amerikaié közel 40 bázisponttal csökkent. A fejlődő piaci indexek eséssel reagáltak a kínai eseményekre. Az MSCI globális fejlődő piaci index 4,69%-kal csökkent januárban. A régiós részvénypiacok is lekövétek a nemzetközi trendet, a CECE közép-európai eurós index 5,33%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló CETOP index 4,33%-kal csökkent. Az esést a magyar részvénypiaci index vezette, a BUX 6,53%-kal csökkent, míg a lengyel (WIG20 index: -3,92%) és a cseh tőzsde (PX Index: -3,87%) kisebb mértékű visszaeséssel zártak. Vegyesen zártak a magyar blue-chip részvények, a MOL kétszámjegyű csökkenést szenvedett el (-12,24%), az OTP árfolyama 8,49%-kal esett, a Richter (+1,95%) és az MTELEKOM (+1,79%) viszont emelkedtek. A kisértvények jellemzően eséssel zárták a hónapot, csak a BIF (+2,61%), a Waberer's (+3,70%) és az Autowallis (+8,47%) emelkedett. A hónap során az MNB nem változtatott a kamatszinteken, azonban a jegybanksi swap-állomány csökkentése némi meglepetést okozott. Az éven belüli hozamokban nem történt változás, a hosszú lejáratú állampapírok esetében a három és öt éves szegmens hozamszintje 15-20 bázisponttal, míg a 10 évesé 6 bázisponttal került feljebb. A MAX index 0,45%-kal, az RMAX index értéke 0,02%-kal csökkent januárban. A globális kockázatok erősödésével a forint – a feltörekvő és régiós devizákhoz hasonlóan - veszített értékéből, az euróval szemben 1,85%-kal gyengült, és 336,65-ön zárta a kereskedést.

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.