

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY

## BEFEKTETÉSI ALAP

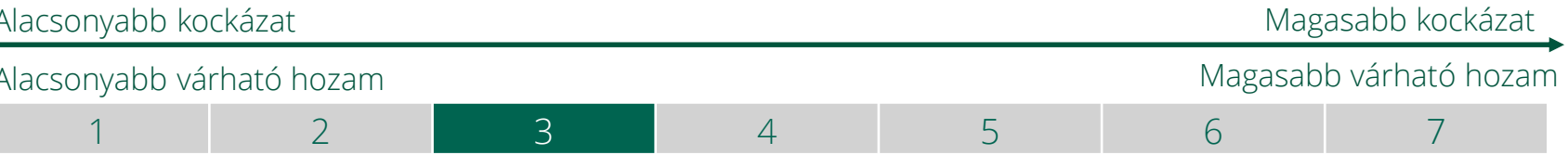
### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. OKTÓBER

#### 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                         | 2020.10.30.                              |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték        | 3,240858 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            | 2 051 408 196 Ft                         |
| Elszámolási nap                          | T+1 nap                                  |
| Ajánlott minimum befektetési időtáv      | 2 év                                     |

#### Kockázati profil



#### Kockázati mutatók

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Nettó összesített kockázati kitétség | 107,31% |
| Szórás*                              | 5,58%   |

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

#### Az Alap teljesítménye\*\*

|           | 2015*** | 2016*** | 2017*** | 2018*** | 2019*** | 2020.10.30-ig*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|----------------|
| Alap      | 4,43%   | 6,19%   | 6,57%   | -1,09%  | 4,95%   | -0,30%           | 5,77%          |
| Benchmark | 4,48%   | 6,73%   | 6,41%   | -0,95%  | 7,74%   | -0,27%           | 7,92%          |

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

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

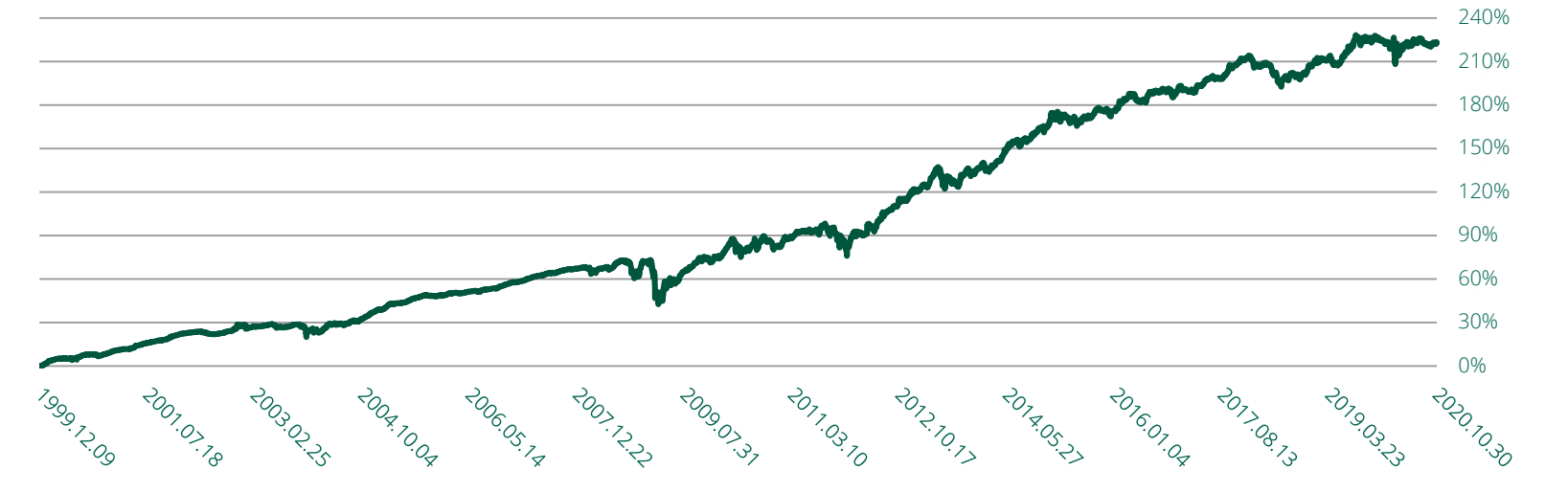
\*\*\*\*2000.01.06 - 2020.10.30. időszakra, évesített adat.



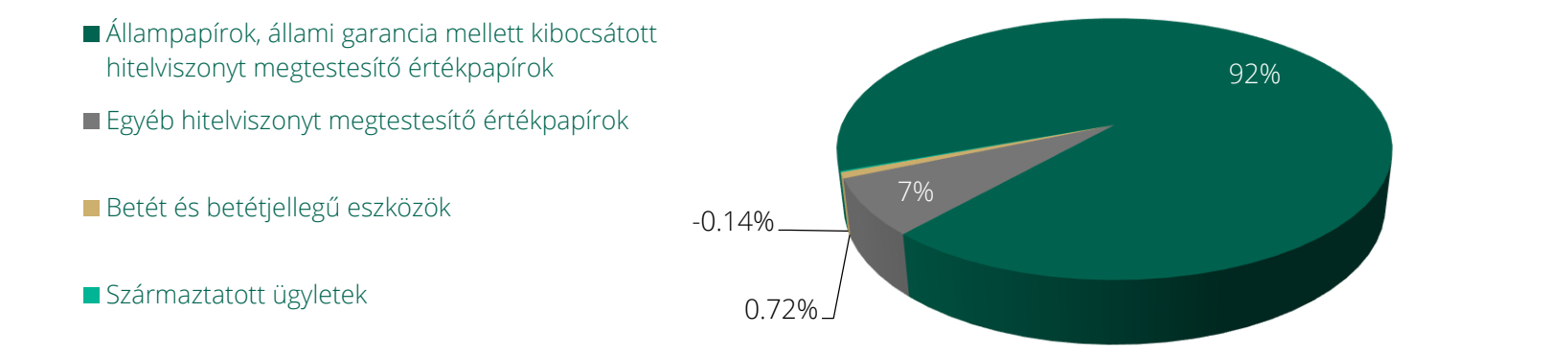
#### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

2023/A MÁK, 2024/B MÁK, 2024/C MÁK, 2026/D MÁK, 2027/A MÁK, 2031/A MÁK

#### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



#### Az Alap portfóliójának összetétele



#### Piaci jelentés

Októberben az európai járványhelyzet gyors romlása és az amerikai elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanság felerősödése korrekciót eredményezett a fejlett részvénypiacokon. Az USA-ban a koronavírus fertőzések alakulása stabilizálódott, viszont Európa több országában is gyors növekedésnek indult, ami ismét előhozta a márciusihoz hasonló gazdasági leállítást okozta befektetői félelmeket. A piaci szereplők elkezdtek aggódni a nyár során már V-alakú visszarendeződést mutató világgazdasági konjunktúrákilátások miatt, ami főként a járványhelyzet romlása miatt az európai részvénypiacokon közel 10%-os korrekciót eredményezett. A közelgő, november 3-i USA elnökválasztás miatt kialakult bizonytalanság is rontotta az amúgy sem túl optimista hangulatot. A novemberi választáson ugyanis nem csak az USA elnökének személyéről döntenek közvetetten az amerikai szavazók, de a törvényhozás összetétele is átalakulhat, ami a gazdaságpolitikában és külpolitikában is változásokat hozhat. A politikai feleknek októberben nem sikerült megállapodni az újabb amerikai gazdasági élénkítőcsomagról sem, aminek a csúszása szintén rontotta a tőkepiaci hangulatot, bevezetésére ugyanis várhatóan már csak novemberben kerülhet sor, annak ellenére, hogy a korábbi csomag egyes elemei kifutnak. Az S&P500 index értéke 2,77%-kal csökkent októberben, a technológia szektor indexe, a Nasdaq 2,29%-kal esett. A fejlett európai tőzszeindexeket a pandémiás helyzet gyors romlása is nyomasztotta, a EuroStoxx50 index értéke 7,37%-kal csökkent, a német DAX index 9,44%-kal esett. A fejlődő piacok október során felülteljesítették a fejlett részvénypiacokat, mivel a nagyobb országokban és régiókban, jellemzően Ázsiában stagnált vagy sokat javult a megbetegedések alakulása. Az MSCI globális részvénypiaci index értéke 1,98%-kal emelkedett. A régiós részvénypiacok lekövették a nyugat-európai trendet, és mivel több közép-kelet-európai országban is gyors emelkedésnek indult a koronavírus fertőződések száma, az indexek csökkenéssel zárták a hónapot. A közép-európai régió részvényeit tömörítő CEE eurós index 8,69%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 8,21%-kal esett. A lengyel piac teljesített a leggyengébben, a WIG20 index értéke 11,49%-kal értékelődött le. A cseh és a magyar piac mérsékelt eséseket szenvedett el, a PX index 2,93%-kal, a hazai BUX index értéke 1,96%-kal csökkent. A korábban felülteljesítő román részvénypiaci index, a BET 5,52%-ot veszített értékéből. A hazai piacon a blue-chip részvények közül az OTP 5,03%-os árfolyamemelkedést ért el, viszont közel 10%-ot veszített értékéből a MOL (-9,70%). Az MTelekom árfolyama 4,41%-kal, a Richteré 1,91%-kal csökkent. A hazai kötvénypiacot potenciálisan befolyásoló események közül az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni: október 20-i ülésén a jegybank nem változtatott az alapkamaton, de közleményéből kiemelte, hogy a feltörekvő piacokkal szembeni kockázatkörülés felerősödése jelenti a legnagyobb kockázatot az inflációs kilátások szempontjából, és ameddig az inflációs kockázatok indokolják, addig az alapkamat és az egyhetes betéti eszköz kamata között különbséget tart fenn. Emellett a hónap elején az MNB bejelentette, hogy az állampapír-vásárlások esetében az egy sorozatra vonatkozó maximális megvásárolható államkötvény mennyiség arányát 50%-ra emeli, valamint eszközvásárlási programját kibővíti állami készfizető kezesség mellett kibocsátott kötvényekkel. Októberben a 3, 6 és 12 hónapos referenciahozamok 4 bázisponttal, 2 bázisponttal és 13 bázisponttal csökkentek. Az éven túli lejáratok esetében a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves referenciahozamok 14 bázisponttal, 12 bázisponttal és 18 bázisponttal estek. A MAX index értéke 0,87%-kal, az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiacon 0,09%-kal nőtt. A hazai deviza - az MNB fixíngek alapján - a fejlődő piaci és a régiós devizákhoz hasonlóan gyengült a dollárral (USDHUF +1,17%) és az euróval (EURHUF +0,85%) szemben is.

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.