

MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. SZEPTEMBER

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 diverszifikálják. 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	2023.09.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,822893 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000702857
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.
Referenciaindex	100% MAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2000. január 6.
Összesített nettó eszközérték	1 294 924 655 HUF
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 kitétség	100,00%
Szórás*	6,82%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.09.30.***	Indulástól****
Alap	-1,09%	4,95%	1,23%	-11,13%	-16,34%	15,39%	1,81%
Benchmark	-0,95%	7,74%	1,41%	-11,36%	-16,05%	15,68%	2,27%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2013.12.31 - 2023.09.30 időszakra, évesített adat.

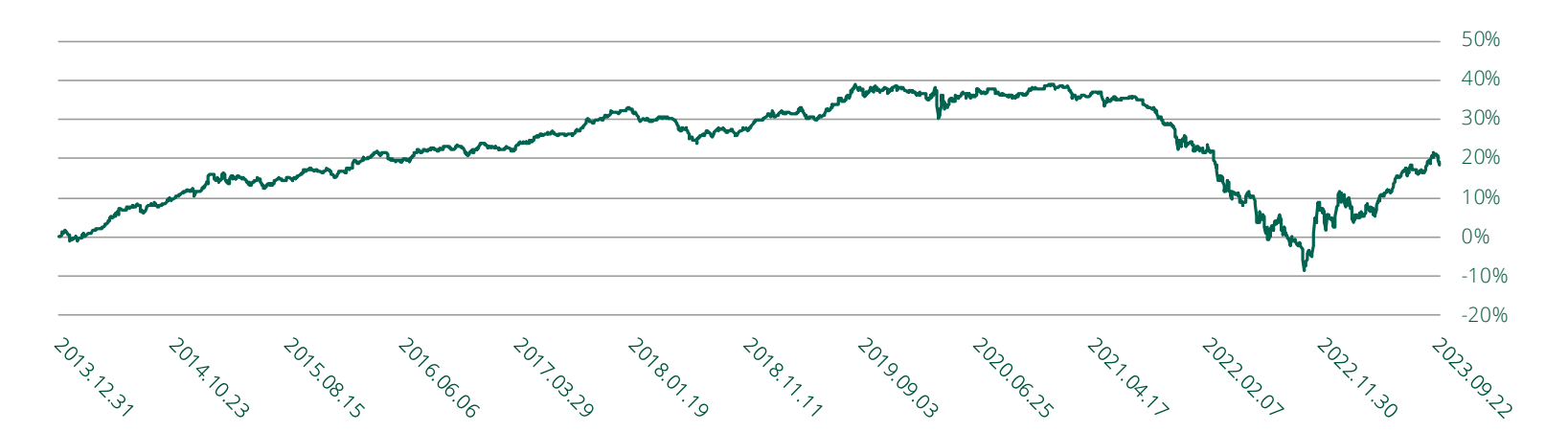
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

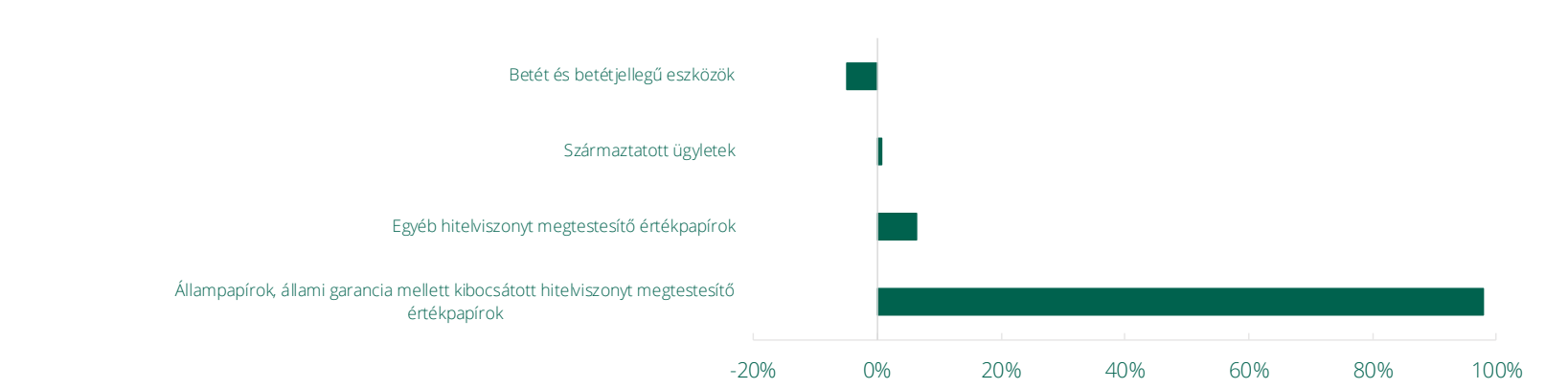
24/01/03 DKJ

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől¹



¹ 2013.12.31. dátumtól.

Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban estek a globális részvénypiaci indexek. Ennek háttérében többek között az amerikai hozamemelkedés állt. Az amerikai tízéves állampapír hozama szeptember hónapban 4,5% fölé emelkedett, a FED döntéshozók további kamatemelés szükségességét szorgalmazó kommunikációi után. Mindeközben az EKB a betéti kamatokat 25 bázisponttal emelte, ezzel elérve a 4%-os, történelmi rekordszintet. Érezhető a nyugati gazdaságokba vetett hosszútávú bizalom némi csökkenése a befektetőktől. Az eurózónás szeptemberi inflációs adat szerint az év/év infláció 4,3%-ra csökkent az augusztusi 5,2%-ról. Ez ugyan pozitív hír, de a 2%-os céltól még messze van. Globálisan folytatódik a reshoring (vagy friendshoring) és az ellátási láncok átrendeződése. Ez az olaj világpiaci árának növekedésével (ami szeptemberben rövid időre átlépte a 91 dollár/hordó küszöböt), további inflációs nyomást helyezhet a gazdaságokra. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 4,87%, az Eurostoxx 2,85%, a Nikkei 2,34%, az MSCI WI 4,31%, az MSCI EM 2,81% a DAX 3,51% a CAC 40 pedig 2,48% százalékkal esett. A volatilitás nem változott az előző hónaphoz képest a magyar kötvénypiacon. A magyar tízéves benchmark papírban a hónap során közel 60 bázispontos mozgás volt megfigyelhető, mely 7,45%-on zárta a szeptembert. A hozamemelkedést továbbra is a core piaci hozamemelkedés indukálta. Az Államadósság Kezelő Központ a féléves diszkontkincstárjegy kibocsátási ütemét heti rendszerességről, kétheti rendszerességre váltotta, a hozamok további kontrollja végett. Az így tovább szűkülő DKJ kínálat továbbra is alacsonyan tartja a rövid oldali hozamokat. A szeptemberi hónapban összearta az MNB 13%-on az irányadó- és az alapkamatot, továbbá a döntés utáni sajtótájékoztatón ismét kiemelték, hogy adat vezérelt üzemmódban lesz a továbbiakban a monetáris politika. Az időszak során a 3 hónapos DKJ hozama 115 bázisponttal, a 6 hónapos DKJ hozama 98 bázisponttal a 12 hónapos DKJ hozama pedig 57 bázisponttal esett. A 3-, a 5-, és a 10 éves államkötvények hozamai pedig rendre 8 – 36 – 36 bázisponttokkal növekedtek. A régiós CETOP index 3,01%-kal csökkent, miközben a BUX 0,11%-kal nőtt. Az OTP 7,41%-kal csökkent, míg a Mol, Richter és Telekom árfolyamai rendre 4,96 %- 1,02% – 15,38%-kal nőttek.