

# MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. 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 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                         | 2023.10.31.                              |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték        | 2,841515 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            | 986 625 451 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*** | 2023.10.31.*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| Alap      | -1,09%  | 4,95%   | 1,23%   | -11,13% | -16,34% | 16,15%         | 1,86%          |
| Benchmark | -0,95%  | 7,74%   | 1,41%   | -11,36% | -16,05% | 16,56%         | 2,33%          |

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

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

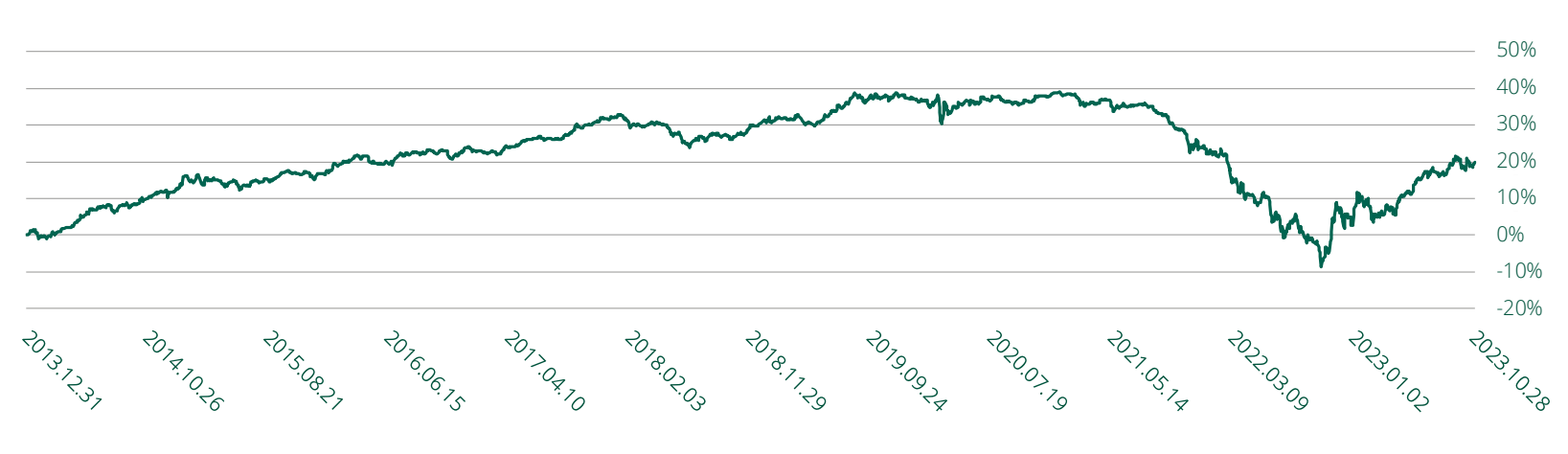
\*\*\*\*2013.12.31 - 2023.10.31 időszakra, évesített adat.

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.



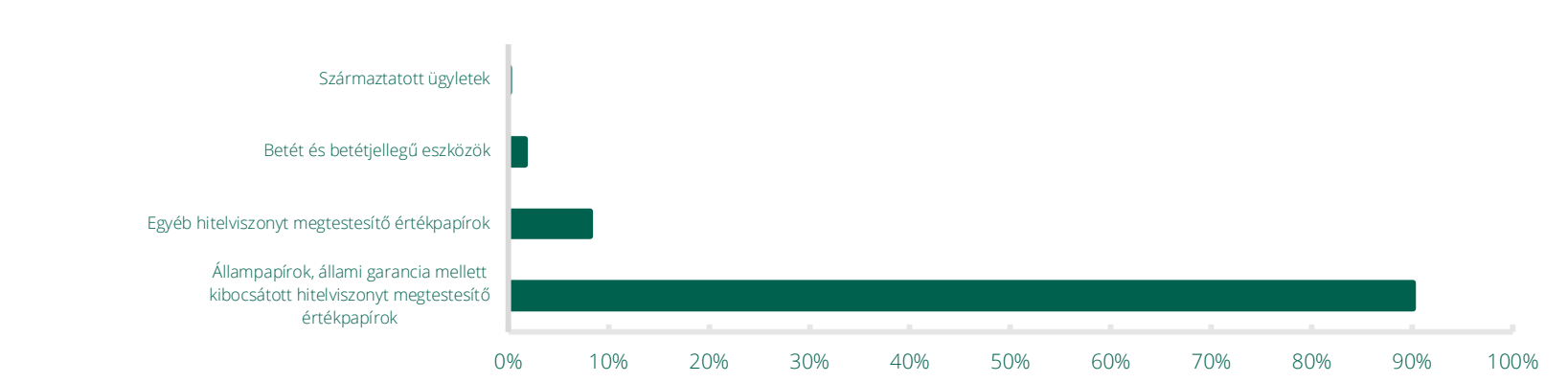
### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől<sup>1</sup>



<sup>1</sup> 2013.12.31. dátumtól.

### Az Alap portfóliójának összetétele



### Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban csökkentek a globális részvénytípi 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 kamatkondícióikon 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 céltól 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 amagyar kötvénypiacon, mely legnagyobb részt 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 bázispontokkal csökkentek, míg a 10 éves államkötvény hozama 8 bázispontokkal 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.