

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap

Éves beszámoló, Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentések

2020. december 31.

Tartalomjegyzék

- Könyvvizsgálói jelentés a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap évi éves jelentéséről
- Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi éves

jelentése

- Könyvvizsgálói jelentés a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi éves beszámolójáról
- Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi éves beszámolója

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I-XI. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Diófa Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2020. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2020. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki 2021. április 28-i dátummal az Alap befektetői részére.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Diófa Alapkezelő Zrt. Vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgáló



jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.



Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

1082 Budapest,
Baross utca 66-68. 3. emelet 11.

TELEFON +36 (20) 9665652
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu



Trusted Adviser
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 28.

Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784



Magyar Posta Takaréék Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi jelentés

Tartalom

I.	Általános információk.....	2
II.	Vagyonkimutatás.....	3
III.	A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték az év utolsó forgalmazási napján.....	3
IV.	A befektetési alap összetétele	4
V.	A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	5
VI.	Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évből.....	6
VII.	Származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	7
VIII.	A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politikára ható fontosabb tényezők	18
IX.	ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege.....	31
X.	Likviditás és likviditáskezeléssel kapcsolatos információk.....	31
XI.	Tőkeáttétel.....	32

I. Általános információk

Magyar Posta Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Befektetési Alap alapadatai

Nyilvántartásba vétel dátuma(MNB)	2016.02.04.
Lajstromszáma	1111-668
Befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000716071
Típusa	nyilvános, nyíltvégű határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap
Kockázati szint	mérsékelt
Javasolt minimális befektetési időtáv	1 év
Referencia index	90% RMAX Index + 5% S&P500 Index + 5% Euro Stoxx 50 Index

Alapkezelő

Neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Székhelye	1013 Budapest, Krisztina tér 2.
Cégjegyzékszám	01-10-046307
Tevékenységi kör	befektetési alapkezelés, portfóliókezelés
Felügyeleti engedély száma	EN-III./M-393/2009.
Felügyeleti engedély kelte	2009. május 25.
Alapkezelő honlapja	www.diofaalapkezo.hu

Letétkezelő és Forgalmazó

Neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank ZRT.
Székhelye	1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Az alap könyvvizsgálója

Cégnév	TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Székhely	1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em.11.
Cégjegyzékszám	01-09-279282
MKVK nyilvántartási szám	002588
A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai	Szovics Zsolt
MKVK tagszám	005784

II. Vagyongkimutatás

Kategória	2019.12.31*		2020.12.31*	
	Eszközérték	Arány	Eszközérték	Arány
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	414 460 578 Ft	4,13%	0 Ft	0,00%
Jelzáloglevelek	646 872 691 Ft	6,45%	0 Ft	0,00%
Magyar és külföldi részvények		0,00%	0 Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	7 710 988 886 Ft	76,91%	6 790 192 012 Ft	76,52%
Átruházható értékpapírok	8 772 322 155 Ft	87,50%	6 790 192 012 Ft	76,52%
Banki egyenlegek	989 821 815 Ft	9,87%	1 939 935 877 Ft	21,86%
Bankbetétek	0 Ft	0,00%	326 661 472 Ft	3,69%
Egyéb követelés	300 555 195 Ft	3,00%	0 Ft	0,00%
Származékos ügyletek eredménye	0 Ft	0,00%	-83 002 589 Ft	-0,94%
Aktív időbeli elhatárolás	4 228 995 Ft	0,04%	0 Ft	0,00%
Összes eszköz	10 066 928 160 Ft	100,41%	8 973 786 772 Ft	101,13%
Kötelezettségek	-40 982 638 Ft	-0,41%	-100 019 689 Ft	-1,13%
Saját tőke	10 025 945 522 Ft	100,00%	8 873 767 083 Ft	100,00%

* A számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatok alapján.

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték az év utolsó forgalmazási napján

	2019.12.31*	2020.12.31*
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	10 026 540 277	7 499 892 806
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft)	1,117421	1,178160

* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által az év utolsó forgalmazási napjára számolt nettó eszközérték kimutatás alapján, amely kis mértékben eltér számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatoktól, az eltérő elszámolási naphoz adódóan.

IV. A befektetési alap összetétele

Kategória	2019.12.31*		2020.12.31*	
	Eszközérték	Arány	Eszközérték	Arány
Banki egyenlegek	989 821 815 Ft	9,87%	1 939 935 877 Ft	21,86%
Bankbetétek	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 061 333 269 Ft	10,59%	0 Ft	0,00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	7 710 988 886 Ft	76,91%	6 790 192 012 Ft	76,52%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Származékos ügyletek eredménye	0 Ft	0,00%	-83 002 589 Ft	-0,94%
Követelés	300 555 195 Ft	3,00%	326 661 472 Ft	3,69%
Aktív időbeli elhatárolás	4 228 995 Ft	0,04%	0 Ft	0,00%
Összes eszköz	10 066 928 160 Ft	100,41%	8 973 786 772 Ft	101,13%
Kötelezettségek	-40 982 638 Ft	-0,41%	-100 019 689 Ft	-1,13%
Saját tőke	10 025 945 522 Ft	100,00%	8 873 767 083 Ft	100,00%

* A számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatok alapján.

Kategória	Minimális arány	Maximális arány	2019.12.31*	2020.12.31*	Változás
Betét és betét jellegű eszközök	0,00%	100,00%	12,51%	24,09%	11,61%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzeti pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	80,00%	4,13%	0,00%	-4,13%
Jelzáloglevelek	0,00%	50,00%	6,45%	0,00%	-6,45%
Kollektív befektetési értékpapírok: részvény típusú ETF-ek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	80,00%	76,91%	76,85%	-0,06%
Származtatott eszközök	-200%	200%	0,00%	-0,94%	-0,97%
Részvények	0,00%	50,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Összesen			100,00%	100,00%	0,00%

* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által az év utolsó forgalmazási napjára számolt nettó eszközérték kimutatás alapján.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Az V. fejezetben szereplő adatok a 2020. december 31-re vonatkozó éves beszámoló számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adataira épülnek.

2020.12.31	E Ft
Pénzügyi műveletek bevételei	1 358 253
Pénzügyi műveletek ráfordításai	741 755
Befektetésből származó jövedelem	616 499
Kezelési költségek	109 638
A letétkezelő díjai	9 275
Egyéb díjak és adók	28 941
Nettó jövedelem	468 644

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően nem fizetett hozamot 2020-ban, így összes bevétele újrabefektetésre került.

Az alapot terhelő egyéb alapkezelési díjak

A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 21. § (3) bekezdése alapján a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti. A befektetési célként szereplő befektetési alapokat és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 3% évente.

A tőkeszámla változásai

2020.12.31	E Ft
Induló tőke	7 499 893
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	28 246 254
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-20 746 361
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 336 489
Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-2 205 042
Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	2 202 635
Értékelési különbözet tartaléka	483 504
Előző év(ek) eredménye	386 747
Üzleti év eredménye	468 644
Saját tőke	8 836 382

A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

2020.12.31 (Ft)	Bekerülési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
MINDÖSSZESEN	6 223 685 495	566 506 517	6 790 192 012
Befektetési jegy	6 223 685 495	566 506 517	6 790 192 012
Diófa Jövőkép ESG Rv. Bef.jegy A sor.	500 000 000	53 829 759	553 829 759
Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Gyűjtő-alapja bef.jegy	100 000 000	0	100 000 000
Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	10 238 340	947 420	11 185 760
Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	9 889 360	1 492 320	11 381 680
MPTI Befektetési jegy A	1 744 999 999	30 223 606	1 775 223 605
Takarék Adria Bef. Alap	27 800 875	-3 177 764	24 623 111
Takarék Apolló Szárm. Részvény Bef.jegy	1 668 533 571	510 399 017	2 178 932 588
Takarék BUX Részv.Alap	25 694 950	841 779	26 536 729
Takarék Származtatott Alap bef.jegy	1 781 528 400	-92 502 000	1 689 026 400
Torony Ing. Bef.Alap B	355 000 000	64 452 380	419 452 380

Egyéb változás

A befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló egyéb változás nem volt a tárgyidőszakban.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évből

	2018.12.28*	2019.12.31*	2020.12.31*
Nettó eszközérték (E Ft)	13 100 185	10 026 540	8 836 071
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	1,069048	1,117421	1,178160

* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által az év utolsó forgalmazási napjára számolt nettó eszközérték kimutatás alapján, amely kis mértékben eltér számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatoktól, az eltérő elszámolási napból adódóan.

VII. Származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Az év folyamán kötött tőzsdei határidős ügyletek:

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció Méréskészítésig 2020.12.31	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.01.06	2020.01.06	határidős eladás	8	ESH0	3216.25	0	0	0
2020.01.06	2020.01.06	határidős eladás	30	VGH0	3711.00	0	0	0
2020.01.09	2020.01.09	határidős vétel	42	MESH0	1132.00	0	0	0
2020.01.09	2020.01.09	határidős vétel	10	NQH0	9005.53	0	0	0
2020.01.13	2020.01.13	határidős eladás	30	VGH0	3783.00	-6 867 504	0	0
2020.01.21	2020.01.21	határidős vétel	42	MESH0	1127.12	-2 857 085	0	0
2020.01.21	2020.01.21	határidős vétel	10	NQH0	9131.18	7 602 328	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	30	VGH0	3704.00	0	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	8	ESH0	3251.00	0	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	8	ESH0	3260.50	-4 955 469	0	0
2020.01.10	2020.01.28	határidős eladás	3 500 000	deviza (EUR)	333.83	0	0	0
2020.01.24	2020.01.28	határidős vétel	3 500 000	deviza (EUR)	335.96	-7 455 000	0	0
2020.01.28	2020.01.28	határidős eladás	8	ESH0	3267.00	-1 791 808	0	0
2020.01.28	2020.01.28	határidős eladás	30	VGH0	3703.00	101 208	0	0
2020.01.31	2020.01.31	határidős eladás	8	ESH0	3278.25	0	0	0
2020.01.31	2020.01.31	határidős eladás	30	VGH0	3668.00	0	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	30	VGH0	3645.00	2 332 614	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	100	RXH0	174.85	0	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	8	ESH0	3244.00	4 182 610	0	0
2020.02.05	2020.02.05	határidős eladás	100	RXH0	174.55	10 072 200	0	0
2020.01.27	2020.02.11	határidős eladás	500 000	deviza (USD)	305.39	0	0	0
2020.02.07	2020.02.11	határidős vétel	500 000	deviza (USD)	309.30	-1 955 000	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	32	VGH0	3651.00	0	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	32	VGH0	3673.00	7 537 769	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	1	VGH0	3744.00	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3296.25	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3265.25	4 363 560	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3249.75	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	31	VGH0	3742.58	0	0	0
2020.02.07	2020.02.25	határidős eladás	500 000	deviza (USD)	309.10	0	0	0
2020.02.21	2020.02.25	határidős vétel	500 000	deviza (USD)	312.20	-1 550 000	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3158.25	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3164.03	-161 932	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3555.00	-307 315	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3577.00	7 985 133	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3137.75	-1 425 701	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3529.00	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3162.75	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3126.50	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3532.00	-307 315	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3195.50	7 586 429	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3552.00	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3164.00	-728 692	0	0
2020.02.19	2020.02.28	határidős eladás	1 300 000	deviza (EUR)	336.58	0	0	0
2020.02.26	2020.02.28	határidős vétel	1 300 000	deviza (EUR)	339.00	-3 146 000	0	0
2020.02.28	2020.02.28	határidős eladás	9	ESH0	2921.33	0	0	0
2020.02.28	2020.02.28	határidős eladás	32	VGH0	3323.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3357.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3284.00	4 427 606	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2987.50	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2930.14	4 553 471	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2962.75	-5 286 713	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2963.36	0	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3325.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2960.25	3 734 912	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3368.00	-4 626 288	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3320.00	3 995 645	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2996.00	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	4	ESH0	2797.88	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2985.00	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2991.00	252 165	0	0
2020.02.26	2020.03.12	határidős eladás	1 300 000	deviza (EUR)	339.09	0	0	0
2020.03.10	2020.03.12	határidős vétel	1 300 000	deviza (EUR)	335.79	4 290 000	0	0
2020.03.12	2020.03.12	határidős eladás	4	ESH0	2643.00	9 296 837	0	0
2020.03.12	2020.03.12	határidős eladás	15	VGH0	2725.00	13 162 890	0	0
2020.03.16	2020.03.16	határidős eladás	14	ESM0	2468.55	0	0	0
2020.03.16	2020.03.16	határidős eladás	65	VGH0	2426.00	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2429.50	8 559 098	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2432.68	-1 400 475	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2442.77	-7 540 208	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2484.45	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2421.00	14 324 302	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2482.25	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2433.75	10 629 406	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2407.00	0	0	0
2020.02.19	2020.03.23	határidős eladás	1 300 000	deviza (USD)	309.09	0	0	0
2020.03.02	2020.03.23	határidős vétel	1 300 000	deviza (USD)	302.47	8 606 000	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	25	VGM0	2619.00	11 166 435	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2487.75	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2411.75	6 211 670	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2462.75	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	25	VGM0	2745.00	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	20	VGM0	2683.00	0	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2752.00	-4 516 878	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2779.00	-1 832 936	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2751.00	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2567.50	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2574.25	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2586.00	-1 342 591	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	17	VGM0	2766.00	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2576.60	-8 262 379	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2682.00	-1 562 708	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2557.75	1 328 415	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2550.00	-926 766	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2706.00	3 643 542	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2654.00	0	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2537.25	0	0	0
2020.04.02	2020.04.06	határidős eladás	1 750 000	deviza (EUR)	356.25	0	0	0
2020.04.02	2020.04.06	határidős vétel	1 750 000	deviza (EUR)	364.50	-14 437 500	0	0
2020.03.19	2020.04.06	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	329.80	0	0	0
2020.03.26	2020.04.06	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	324.95	4 850 000	0	0
2020.03.19	2020.04.06	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	329.80	0	0	0
2020.04.02	2020.04.06	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	335.45	-5 650 000	0	0
2020.03.10	2020.04.14	határidős eladás	1 300 000	deviza (EUR)	336.07	0	0	0
2020.03.12	2020.04.14	határidős vétel	1 300 000	deviza (EUR)	337.81	-2 262 000	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	36	VGM0	2855.00	0	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	36	VGM0	2786.00	8 727 286	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	8	ESM0	2816.50	0	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	8	ESM0	2770.75	5 881 437	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	8	ESM0	2861.75	1 294 880	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	8	ESM0	2871.75	0	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	36	VGM0	2854.00	0	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	36	VGM0	2872.00	-2 138 724	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció Mérélegkészfítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	600 000	deviza (EUR)	364.73		0	0
2020.04.14	2020.04.20	határidős vétel	600 000	deviza (EUR)	351.87	7 716 000	0	0
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	1 150 000	deviza (EUR)	364.73		0	0
2020.04.16	2020.04.20	határidős vétel	1 150 000	deviza (EUR)	350.70	16 134 500	0	0
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	335.50		0	0
2020.04.16	2020.04.20	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	322.62	12 880 000	0	0
2020.04.20	2020.04.20	határidős eladás	8	ESM0	2830.25	0	0	0
2020.04.20	2020.04.20	határidős eladás	36	VGM0	2841.00	0	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős eladás	36	VGM0	2767.00	9 459 598	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős eladás	8	ESM0	2746.25	11 009 376	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős vétel	8	ESM0	2746.50	0	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős vétel	8	ESM0	2730.00	-1 956 900	0	0
2020.04.28	2020.04.28	határidős eladás	8	ESM0	2870.50	0	0	0
2020.04.28	2020.04.28	határidős eladás	35	VGM0	2883.00	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2913.25	-5 070 150	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2883.75	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2893.25	-1 126 700	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2867.00	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2871.00	-464 758	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2907.00	-2 788 548	0	0
2020.05.04	2020.05.04	határidős eladás	35	VGM0	2795.00	0	0	0
2020.05.04	2020.05.04	határidős eladás	8	ESM0	2802.25	0	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2846.00	-5 925 665	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2831.00	0	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2840.43	-1 095 501	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	8	ESM0	2862.50	-7 145 650	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	8	ESM0	2855.25	0	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	35	VGM0	2829.00	0	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	35	VGM0	2837.00	-929 516	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	8	ESM0	2870.50	-1 808 650	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció Méréskészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.05.08	2020.05.08	határidős eladás	8	ESM0	2912.00	0	0	0
2020.05.08	2020.05.08	határidős eladás	35	VGM0	2884.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2771.00	14 013 752	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2714.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2747.00	-3 863 360	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2817.75	12 355 044	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2797.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2804.50	-900 690	0	0
2020.05.19	2020.05.19	határidős eladás	36	VGM0	2891.00	0	0	0
2020.05.19	2020.05.19	határidős eladás	8	ESM0	2939.50	0	0	0
2020.04.16	2020.05.20	határidős eladás	1 150 000	deviza (EUR)	350.99		0	0
2020.04.17	2020.05.20	határidős vétel	1 150 000	deviza (EUR)	352.42	-1 644 500	0	0
2020.04.16	2020.05.20	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	322.64		0	0
2020.05.18	2020.05.20	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	326.17	-3 530 000	0	0
2020.05.27	2020.05.27	határidős eladás	36	VGM0	3051.00	-19 266 624	0	0
2020.05.27	2020.05.27	határidős eladás	8	ESM0	3027.00	-10 508 050	0	0
2020.06.02	2020.06.02	határidős eladás	10	ESM0	3048.00	0	0	0
2020.06.02	2020.06.02	határidős eladás	42	VGM0	3106.00	0	0	0
2020.06.02	2020.06.04	határidős eladás	1 000 000	deviza (EUR)	346.00		0	0
2020.05.19	2020.06.04	határidős vétel	1 000 000	deviza (EUR)	350.71	-4 710 000	0	0
2020.06.05	2020.06.05	határidős eladás	10	ESM0	3156.50	-16 287 478	0	0
2020.06.05	2020.06.05	határidős eladás	42	VGM0	3347.00	-34 246 775	0	0
2020.06.10	2020.06.10	határidős eladás	8	ESM0	3190.25	0	0	0
2020.06.10	2020.06.10	határidős eladás	35	VGM0	3290.00	0	0	0
2020.06.11	2020.06.11	határidős eladás	35	VGM0	3124.00	20 027 070	0	0
2020.06.11	2020.06.11	határidős eladás	8	ESM0	3046.00	17 461 751	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	8	ESM0	3008.00	7 024 200	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	35	VGM0	3183.00	0	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	35	VGM0	3133.00	6 052 550	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	8	ESM0	3065.50	0	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig 2020.12.31	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.06.12	2020.06.12	határidős vétel	8	ESM0	3007.00	0	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős vétel	8	ESM0	3007.25	30 540	0	0
2020.05.18	2020.06.15	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	326.27	0	0	0
2020.06.11	2020.06.15	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	303.28	22 990 000	0	0
2020.06.15	2020.06.15	határidős eladás	35	VGM0	3103.00	0	0	0
2020.06.15	2020.06.15	határidős eladás	8	ESM0	2977.00	0	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	35	VGM0	3235.00	-15 688 596	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	35	VGM0	3205.06	0	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	8	ESM0	3108.47	-15 886 684	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	8	ESU0	3096.50	0	0	0
2020.06.16	2020.06.18	határidős eladás	1 000 000	deviza (EUR)	345.80	0	0	0
2020.06.02	2020.06.18	határidős vétel	1 000 000	deviza (EUR)	346.17	-370 000	0	0
2020.06.16	2020.06.18	határidős eladás	2 000 000	deviza (EUR)	345.80	0	0	0
2020.06.02	2020.06.18	határidős vétel	2 000 000	deviza (EUR)	346.46	-1 320 000	0	0
2020.06.23	2020.06.23	határidős eladás	35	VGM0	3280.00	-8 907 183	0	0
2020.06.23	2020.06.23	határidős eladás	8	ESU0	3137.00	-4 894 020	0	0
2020.06.24	2020.06.24	határidős eladás	8	ESU0	3046.50	0	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	8	ESU0	3044.00	315 080	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	35	VGM0	3134.00	0	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	35	VGM0	3232.00	-11 647 594	0	0
2020.06.12	2020.06.29	határidős eladás	250 000	deviza (USD)	305.90	0	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős vétel	250 000	deviza (USD)	314.77	-2 217 500	0	0
2020.06.11	2020.06.29	határidős eladás	1 000 000	deviza (USD)	303.32	0	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős vétel	1 000 000	deviza (USD)	314.77	-11 450 000	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	353.60	0	0	0
2020.06.16	2020.06.29	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	345.91	23 070 000	0	0
2020.07.01	2020.07.01	határidős eladás	34	VGM0	3170.00	0	0	0
2020.07.01	2020.07.01	határidős eladás	8	ESU0	3072.75	0	0	0
2020.07.01	2020.07.13	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	353.89	0	0	0
2020.06.25	2020.07.13	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	353.66	690 000	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.07.20	2020.07.20	határidős eladás	8	ESU0	3238.75	-20 061 432	0	0
2020.07.20	2020.07.20	határidős eladás	15	VGU0	3377.00	-10 543 959	0	0
2020.07.22	2020.07.22	határidős eladás	15	VGU0	3370.00	0	0	0
2020.07.22	2020.07.22	határidős eladás	8	ESU0	3255.75	0	0	0
2020.06.25	2020.07.29	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	314.62		0	0
2020.07.27	2020.07.29	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	295.18	24 300 000	0	0
2020.07.31	2020.07.31	határidős eladás	34	VGU0	3224.00	4 061 714	0	0
2020.07.31	2020.07.31	határidős eladás	8	ESU0	3257.50	-211 491	0	0
2020.07.27	2020.08.07	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	295.15		0	0
2020.08.04	2020.08.07	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	292.31	3 556 250	0	0
2020.08.13	2020.08.13	határidős eladás	36	VGU0	3334.00	0	0	0
2020.08.13	2020.08.13	határidős eladás	9	ESU0	3367.50	0	0	0
2020.08.21	2020.08.21	határidős eladás	36	VGU0	3259.00	9 440 280	0	0
2020.08.25	2020.08.25	határidős eladás	36	VGU0	3333.00	0	0	0
2020.09.01	2020.09.01	határidős eladás	36	VGU0	3287.00	5 879 794	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	38	VGU0	3350.00	0	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	38	VGU0	3279.61	9 568 208	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	9	ESU0	3462.25	-12 882 068	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	9	ESU0	3474.25	0	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	9	ESU0	3364.50	14 969 845	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	38	VGU0	3306.00	0	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	38	VGU0	3253.00	7 238 920	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	9	ESU0	3410.00	0	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	9	ESU0	3372.75	5 113 065	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	38	VGU0	3284.00	0	0	0
2020.09.10	2020.09.10	határidős eladás	9	ESU0	3382.00	0	0	0
2020.09.11	2020.09.11	határidős eladás	9	ESU0	3322.75	8 037 677	0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős eladás	150 000	deviza (EUR)	356.33		0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős vétel	150 000	deviza (EUR)	359.47	-471 000	0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős eladás	1 500 000	deviza (USD)	301.02		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.09.10	2020.09.14	határidős vétel	1 500 000	deviza (USD)	302.21	-1 785 000	0	0
2020.09.14	2020.09.14	határidős eladás	9	ESZ0	3363.25	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	4	VGU0	3319.00	-481 222	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	8	VGZ0	3279.00	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	34	VGZ0	3305.00	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	6	ESZ0	3322.25	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	15	ESZ0	3301.00	10 465 492	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	34	VGU0	3320.00	-4 207 255	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3288.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3259.25	6 630 469	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3245.50	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3243.25	518 906	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3180.00	18 297 922	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3169.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3172.00	-436 124	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3160.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3158.00	304 844	0	0
2020.09.22	2020.09.22	határidős eladás	42	VGZ0	3170.00	0	0	0
2020.09.22	2020.09.22	határidős eladás	15	ESZ0	3270.12	0	0	0
2020.09.23	2020.09.23	határidős eladás	42	VGZ0	3210.00	-5 815 656	0	0
2020.09.23	2020.09.23	határidős eladás	42	VGZ0	3184.00	0	0	0
2020.10.05	2020.10.05	határidős eladás	3	ESZ0	3396.75	-5 751 496	0	0
2020.10.15	2020.10.15	határidős eladás	3	ESZ0	3459.50	0	0	0
2020.10.15	2020.10.15	határidős eladás	42	VGZ0	3184.00	0	0	0
2020.10.16	2020.10.16	határidős eladás	42	VGZ0	3250.00	0	0	0
2020.10.26	2020.10.26	határidős eladás	42	VGZ0	3093.00	24 068 759	0	0
2020.10.27	2020.10.27	határidős eladás	42	VGZ0	3055.00	0	0	0
2020.10.28	2020.10.28	határidős eladás	42	VGZ0	2934.00	18 652 973	0	0
2020.10.28	2020.10.28	határidős eladás	15	ESZ0	3301.25	1 749 577	0	0
2020.10.30	2020.10.30	határidős eladás	42	VGZ0	2900.00	0	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció Mérélegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.10.30	2020.10.30	határidős eladás	15	ESZ0	3257.00	0	0	0
2020.11.02	2020.11.02	határidős eladás	15	ESZ0	3314.28	-13 031 386	0	0
2020.11.04	2020.11.04	határidős eladás	15	ESZ0	3372.98	0	0	0
2020.11.05	2020.11.05	határidős eladás	15	ESZ0	3468.25	-21 672 214	0	0
2020.11.06	2020.11.06	határidős eladás	15	ESZ0	3479.00	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	42	VGZ0	3410.00	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3538.25	-13 478 783	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3617.25	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3631.50	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3602.50	6 557 408	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	42	VGZ0	3314.00	-60 993 626	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3524.00	21 268 693	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3508.00	0	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3514.75	-1 535 811	0	0
2020.11.13	2020.11.13	határidős eladás	15	ESZ0	3550.00	0	0	0
2020.11.16	2020.11.16	határidős eladás	42	VGZ0	3490.00	-11 785 872	0	0
2020.11.16	2020.11.16	határidős eladás	15	ESZ0	3624.50	-16 950 799	0	0
2020.11.19	2020.11.19	határidős eladás	15	ESZ0	3556.25	0	0	0
2020.11.20	2020.11.20	határidős eladás	15	ESZ0	3575.00	-4 266 141	0	0
2020.11.25	2020.11.25	határidős eladás	15	ESZ0	3623.75	0	0	0
2020.11.25	2020.11.25	határidős eladás	42	VGZ0	3496.00	0	0	0
2020.12.02	2020.12.02	határidős eladás	42	VGZ0	3516.00	-2 946 468	0	0
2020.12.04	2020.12.04	határidős eladás	25	RXH1	177.46	0	0	0
2020.12.07	2020.12.07	határidős eladás	25	RXH1	177.87	-3 595 393	0	0
2020.12.08	2020.12.08	határidős eladás	42	VGZ0	3510.00	0	0	0
2020.09.21	2020.12.14	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	306.03		0	0
2020.10.15	2020.12.14	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	310.41	-5 475 000	0	0
2020.09.10	2020.12.14	határidős eladás	1 500 000	deviza (USD)	302.41		0	0
2020.11.09	2020.12.14	határidős vétel	1 500 000	deviza (USD)	302.50	-135 000	0	0
2020.11.17	2020.12.14	határidős eladás	2 750 000	deviza (USD)	304.19		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2020.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2020.12.31
2020.12.10	2020.12.14	határidős vétel	2 750 000	deviza (USD)	293.15	30 360 000	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	42	VGZ0	3563.00	-7 808 140	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	15	ESH1	3712.25	0	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	15	ESZ0	3720.35	-21 979 157	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	42	VGH1	3546.00	0	0	0
2020.12.21	2020.12.21	határidős eladás	42	VGH1	3398.00	22 444 733	0	0
2020.12.21	2020.12.21	határidős eladás	15	ESH1	3626.00	19 183 078	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	500 000	deviza (EUR)	338.52	0	0	0
2020.04.21	2021.01.28	határidős vétel	500 000	deviza (EUR)	357.59	-9 535 000	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1 250 000	deviza (EUR)	338.52	0	0	0
2020.09.04	2021.01.28	határidős vétel	1 250 000	deviza (EUR)	360.80	-27 850 000	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1 750 000	deviza (EUR)	338.52	0	-40 652 500	-46 989 796
2020.02.21	2021.02.25	határidős eladás	500 000	deviza (USD)	309.75	0	7 590 000	6 176 681
2020.12.10	2021.03.16	határidős eladás	2 750 000	deviza (USD)	293.20	0	-3 712 500	-11 535 413
2020.12.21	2021.03.19	határidős eladás	42	VGH1	3453.00	0	0	-15 778 665
2020.12.21	2021.03.19	határidős eladás	15	ESH1	3678.00	0	0	-14 875 396
2020.04.17	2021.04.21	határidős eladás	3 000 000	deviza (USD)	324.45	0	0	0
2020.11.09	2021.04.21	határidős vétel	3 000 000	deviza (USD)	301.17	69 840 000	0	0
Összesen:						127 806 344	-36 775 000	-83 002 589

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politikára ható fontosabb tényezők

VIII.1. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2020. december 31-én:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Tarragona Zrt.	95,91%	100%
Diófa Alapkezelő Zrt. (visszavásárolt saját részvény)	4,04%	0,00%
Biró Gergely	0,05%	0,00%

2020-ban jelentős átrendeződés történt az Alapkezelő tulajdonosi struktúrájában. A korábbi többségi tulajdonos Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a teljes részvénycsomagját értékesítette a Tarragona Holding Zrt. részére. Hasonlóan tett a többi befektető is, így az év végére a Tarragona Holding Zrt. az összes részvény 95,91%-át birtokolta, aminek köszönhetően szavazati aránya elérte a 100%-ot.

A 2020-as évben az alapkezelő újabb intézményi és lakossági alapokkal bővítette befektetési alapjainak palettáját. 2020-ban indult új lakossági alapként a Takarékszövetkezet Abszolút Hozamú Alapja és a Takarékszövetkezet Lendület Vegyes Befektetési Alap, ezen kívül a hazai alapkezelői piacon elsők között ESG terméket is elérhetővé tettünk a befektetők számára Diófa Jövőképző ESG Részvény Befektetési Alap néven. 2020 során egy lakossági alap került megszüntetésre egyesüléssel, a Magyar Posta Takarékszövetkezeti Pénzügyi Alap augusztusban beolvadt a Takarékszövetkezet Rövid Kötvény Alapba.

2020-as évben a tőkepiaci hangulatot elsősorban a koronavírus járvány alakulása határozta meg. A kezdeti sokkhatás jelentős tőkepiaci esést eredményezett márciusban, az év végére azonban a tőkepiacok többségén visszatértek az árfolyamok az év eleji szintre. Az alapkezelők számára így a legnagyobb kihívást az év elején a veszteségek minimalizálása, míg az év második felében a dinamikus árfolyamnövekedések minél hatékonyabb kihasználása jelentette.

Saját lakossági alapjaink többségénél sikerült a nettó eszközértéket növelni az értékesítésnek és az árfolyamnövekedésnek köszönhetően. A legnagyobb növekedés a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Alap „A” sorozatánál volt megfigyelhető, míg a második legnagyobb állománynövekedés a Takarékszövetkezet Euró Ingatlan Alapok Alapja esetében történt. Jelentősebb kiáramlás a lakossági alapjaink közül a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Alap „I” sorozata és a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Alap esetében volt megfigyelhető.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya 2020 során összesen 29 milliárd forinttal növekedett, ami elsősorban az alapok átlag feletti teljesítményének és a pozitív értékesítésnek volt köszönhető. Az Alapkezelő év végén az alapokban kezelt állományt tekintve, a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva 4,43%-os nettó piaci részesedéssel rendelkezett.

VIII.2. Az év tőkepiaci eseményei

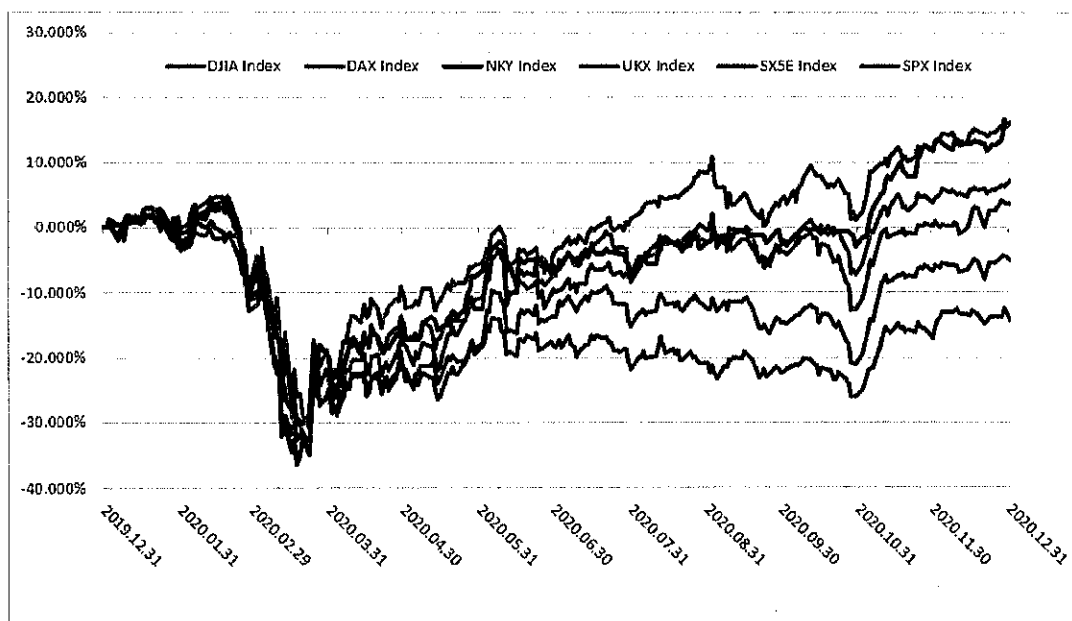
Globális piacok

2020-ban a koronavírus év eleji megjelenését követően a globális járvány alakulása és annak kezelése uralta a tőkepiaci hangulatot, a részvénypiaci kereskedést. A Covid-19 február-márciusi globális elterjedése, és azt követően az egészségügyi óvintézkedések, a kijárási korlátozások, a karanténok, a szociális érintkezés szabályainak átalakulása nagy hatással voltak a fogyasztói társadalomra, és ezáltal a világgazdaság működésére is. A pandémia miatt 2020-ban a világgazdaság GDP-je becslések szerint 4-5% közötti visszaesést szenvedhetett el, ami a fejlett országokban még mélyebb is lehetett, akár 5-6% között is zsugorodhatott a gazdaság.

A járvány február-márciusi kitörését követően a kormányzatok és a jegybankok globális és összehangolt akciókkal azonnal a világgazdaság segítségére siettek, és a 2008-as globális válság idején hozott segélycsomagok többszörösét meghaladó gazdaságtámogató és élénkítő intézkedéseket jelentettek be. A fejlett országokban a költségvetési ösztönzők mértéke a GDP 10-20%-át is elérte, és a monetáris intézkedések is több ezer milliárd dollárnak megfelelő összegűek voltak. A jegybankok likviditásfokozó kötvénnyvásárlásokat jelentettek be, az amerikai FED nulla százalékra vágta az alapkamatot. Az egészségügyi célú óvintézkedések hatására a járványhelyzet enyhülése utáni nyári újraindítást egy második hullám követte, amely viszont már felkészültebben érte az egyes országokat, viszont szükségessé tette újabb gazdaságélénkítő csomagok kidolgozását és elindítását. A piacok számára az igazán pozitív híreket a koronavírus elleni védőoltások év végi kifejlesztése jelentette. Először a Pfizer és a BioNTech, majd a Moderna és később az AstraZeneca jelentették be, hogy sikerült kifejleszteniük és tesztelniük nagy hatásosságú oltóanyagukat, amelyek forgalmazása a gyorsított egészségügyi jóváhagyást követően már év végén elkezdődött.

A gazdaságélénkítő csomagok és a rendkívül laza monetáris kondíciók hatására, valamint a védőoltások év végi megjelenése nagyban segítette a világgazdaság V-alakú visszazárkózását, a növekedési kilátások gyors javulását. A részvénypiacok a február-márciusi 30-40%-os eséseket követően emelkedésbe kezdtek, és az amerikai tőzsdeindexeknek a technológia szektor kiemelkedő teljesítményével újabb történelmi csúcsokat beállítva sikerült kétszámjegyű emelkedéssel zárni az évet (Nasdaq index: +43,64%, S&P500 index: +16,26%). Bár az euró-zóna részvénypiacok többségének ugyan nem sikerült ledolgozni a járvány miatt elszenvedett tavaszi eséseket (Eurostoxx50 index: -5,14%), de az előző év végi értékeik közelébe emelkedtek, és az öreg kontinensen is voltak pozitív teljesítménnyel záró börzék (DAX index: +3,55%). A régiós piacok, köztük a hazai részvénypiac is, gyengébben teljesítettek, de a február-márciusi esések ellenére végül kevesebb, mint 10%-os értékvesztéssel fejezték be az évet.

A vezető részvényindexek alakulása saját devizában mérve 2020-ban



2020 első negyedévében a koronavírus okozta megbetegedések megjelenése és gyors globális elterjedése sokkolta a tőkepiacokat. A fertőzés Kínában jelent meg először 2019 év végén, majd január-februárban már tömegessé váltak a megbetegedések. A hatóságok január 23-án a szükséges egészségügyi intézkedések keretében több tízmillió embert érintő hetekig tartó karantént vezettek be. A vírus néhány hét alatt áterjedt Európára, ahol elsőként Olaszországban, majd Spanyolországban alakult ki fertőzőes gócpont. Március végére az USA-ban is tömegessé vált a járványos megbetegedések száma, ami maga után vonta az európaihoz hasonló intézkedéseket.

A vírus európai megjelenése és gyors terjedése pánikeladásokat okozott a nemzetközi részvénypiacokon. A részvényárak február 20-án kezdtek korrekcióba, a fejlett részvényindexek 30-40 százalékkal estek egy hónap alatt. A gazdaságpolitikai döntéshozók késlekedés nélkül a világgazdaság segítségére siettek. Első körben a jegybankok jelentettek be likviditásfokozó intézkedéseket. Az amerikai FED március 3-án 1,5%-ról 1,0%-ra vágta a kamatlábat, majd március 15-én egy rendkívüli ülést követően 0%-ra csökkentette az irányadó rátát. A FED a rendkívüli kamatdöntő ülésén egy 700 milliárd dolláros kötvénvásárlási programot is bejelentett, majd március 18-án az EKB is egy hasonló összegű, 750 milliárd eurós kötvénvásárlási programról döntött. A kormányzati segítség sem késlekedett: az USA egy kettőezer milliárd dollár értékű gazdaságélénkítő csomagot fogadott el, az európai országok gazdaságélénkítésre szánt intézkedéseinek összege is hasonló nagyságrendű volt, de a japán kormány is egy közel ezer milliárd dollár értékű intézkedéscsomag kidolgozásába kezdett.

Az MSCI globális fejlett részvénypiaci index 21,44%-kal esett az első negyedévben (osztalékhozammal 20,95%-kal), a fejlődő részvénypiaci index 23,87%-kal (osztalékhozammal 23,59%-kal). Az amerikai S&P500 index 20,00%-kal, az eurózána EuroStoxx50 indexe 25,59%-kal, a japán Nikkei értéke 20,04%-kal csökkent. A legjelentősebb négy fejlődő piaci tőzsdeindex közül a kínai esett a legkisebb mértékben (SHCOMP index: -9,38%), az indiai SENSEX index 28,57%-kal, míg az orosz és a brazil tőzsdeindex 30%-ot meghaladó mértékű csökkenést szenvedtek el. A nyersanyagpiacok sem kerülhették el a korrekciót, az olaj világpiaci ára ennél is kiugróbb mértékben, 65,85%-kal zuhant az első negyedévben.

A koronavírus járvány miatt elrendelt karantén okozta gazdasági leállás következtében kialakult március végi mélypontok után a pandémiás helyzet fokozatos javulásával a második negyedévben fordultak a részvénypiacok és lendületes emelkedésbe kezdtek. Az európai tagállamok a fertőzések tetőzését követően elkezdtek az exit stratégiák megtervezését. Az USA-ban is hasonló időben tetőzött a megbetegedési hullám, így az amerikai kormányzat is bejelentette a gazdaság májusra tervezett többlépcsős megnyitásának tervét.

A kormányzatok és jegybankok folytatták a gazdaság talpraállításának megtámogatását. Az EU-ban egy 750 milliárd eurós közös finanszírozású segélycsomagot véglegesítettek, az amerikai kormányzat – az első negyedéves 2,3 ezer milliárd dollár értékű mentőcsomagot követően – júniusban egy újabb ezer milliárd dollár értékű infrastrukturális fejlesztőcsomag kidolgozásába kezdett.

A járványhelyzet folyamatosan javult a második negyedév során, így a makrogazdasági mutatókban is megmutatkozott a gazdaságok gyorsabb talpraállása, erősödött a V-alakú visszazárkózás esélye. A munkanélküliség alakulásában is trendforduló történt, a foglalkoztatási adatok rendre erős pozitív meglepetést okoztak.

A javuló járványhelyzet és a kedvezően alakuló gazdasági mutatók hatására az USA részvénypiaci indexek kétszámjegyű emelkedést értek el a második negyedévben. Az amerikai S&P500 index értéke 19,95%-kal (osztalékhozammal: +20,54%) nőtt, és ezzel megközelítette előző év végi értékét. A koronavírus járvány és a karanténhelyzet miatt megváltozott fogyasztói szokások nyertese, a Nasdaq technológia szektor indexe nemcsak a tavalyi év végi értékéhez képest került pozitív tartományba (+12,74% osztalékhozammal), de megdöntötte a járvány kitörése előtt felállított historikus csúcsát is. Az eurózána részvényindexe, az EuroStoxx50 index értéke 16,05%-kal (osztalékhozammal: +17,78%) emelkedett a második negyedév során. A dollár bázisú MSCI globális fejlett részvénypiaci index értéke 18,84%-kal (osztalékhozammal: +19,57%) nőtt. A fejlődő piacok is

hasonló teljesítményeket értek el, a fejlődő MSCI globális részvénytőzsdai index értéke 17,27%-kal emelkedett (osztalékhozammal: +18,14%).

A harmadik negyedévben a koronavírus több potenciális ellenszereinek teszteléséről is pozitív hírek érkeztek, ami tovább erősítette az optimista hangulatot. Az amerikai kormány egy újabb ezer milliárd dollár nagyságrendű gazdasági segélycsomag kidolgozásába kezdett, de az expanzív fiskális politika mellett a laza monetáris politika is támogatta a befektetői hangulatot. A FED júliusi kamatmeghatározó ülésén stratégiaváltást jelentett be, amely szerint a jegybank a jövőben az eddigi 2%-os inflációs cél helyett áttér az átlagos inflációt követő monetáris politikára.

Az amerikai részvényindexek a technológia szektor vezetésével szeptember elejére új történelmi csúcsra emelkedtek, amit egy kisebb korrekció követett, de a negyedév végével ismét felfelé indultak az árfolyamok. Az S&P500 index 8,47%-kal, a technológia szektor NASDAQ indexe 11,02%-kal nőtt a negyedév során. Ezzel szemben az európai tőzsdék mérsékeltebb teljesítményekkel zárták a harmadik negyedévet: ugyan a német DAX index 3,65%-kal emelkedett, de a EuroStoxx50 kompozit eurózóna részvénytőzsdai index értéke 1,25%-kal csökkent. Az eurózóna tagországok a negyedév elején megállapodtak egy 750 milliárd eurós újjáépítési alapról, viszont az ezzel kapcsolatos várakozások már az előző hónapban beárazódtak, így inkább a profitrealizálás jellemezte az európai tőzsdéket. Az öreg kontinens alulteljesítéséhez az is hozzájárult, hogy az euró több, mint 4%-kal értékelődött fel a dollárral szemben (gyengült a dollár), illetve a koronavírusos megbetegedések elterjedésének egyes európai országokban történt augusztusi gyorsulása is aggodalommal töltötte el a piacokat.

Októberben az európai járványhelyzet ismét romlásnak indult, de az amerikai elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanság felerősödése is hozzájárult a részvénytőzsdai korrekció kialakulásához. A november 3-án megtartott amerikai elnökválasztáson a republikánus Donald Trump elnökkel szemben a demokrata jelölt megszerezte a szavazatok többségét, így Joe Biden lett az Egyesült Államok 46-ik elnöke, amit kedvezően fogadtak a piaci szereplők. A járványhelyzet miatti aggodalom is enyhült, ugyanis az ősz elején a megbetegedések gyorsuló növekedése miatt még aggasztó jeleket mutató pandémiás helyzet súlyosbodását a várakozásokhoz képest enyhébb korlátozásokkal sikerült megfékezni.

A piaci szereplők számára az igazán pozitív híreket a COVID-19 elleni védőoltások kifejlesztése jelentette. Novemberben először a Pfizer és a BioNTech, majd a Moderna és később az AstraZeneca jelentették be, hogy sikerült kifejleszteniük és tesztelniük 90% fölötti hatásosságú oltóanyagukat, amelyek gyorsított eljárás keretében már decemberben jóváhagyásra kerültek a polgári lakosság oltása céljából.

A kedvező hírek hatására novemberben szárnyaltak a részvénypiacok, és a Mikulás-rali kisebb lendülettel ugyan, de decemberben is folytatódott. A civil lakosság oltásának decemberi elkezdése tovább fokozta a jövő évi, korábbi várakozásokhoz képest gyorsabb gazdasági kilábalás esélyeit.

Az amerikai részvényindexek a technológia szektor vezetésével új történelmi csúcstól állítottak fel a negyedik negyedévben. Az S&P500 index 11,69%-kal, a technológia szektor NASDAQ indexe 15,41%-kal nőtt a negyedév során. Az európai tőzsdék többsége is kétszámjegyű emelkedéssel zárta az október-decemberi időszakot, az eurózóna aggregált indexe, a EuroStoxx50 index értéke 11,24%-kal emelkedett. Az MSCI dollár bázisú globális fejlett részvénypiaci index 13,63%-kal, a globális fejlődő részvénypiaci index 19,34%-kal nőtt. Az előző negyedévben sokat emelkedő kínai részvénypiac mérsékeltebben teljesített (SHCOMP index: +7,51%), viszont az indiai (Sensex index: + 25,44%), a brazil (Bovespa index:+25,81%) és az orosz (RTSI index: +17,73%) tőzsdeindexek felülteljesítők voltak. A javuló gazdasági kilátások hatására az olaj árjegyzése közel 20%-kal emelkedett a negyedév során.

A devizapiacra novemberben a dollár erőteljes gyengülésbe kezdett, a negyedév végére az euró árfolyama 1,23 körüli szintre emelkedett a zöldhasúval szemben, miközben a hosszú lejáratú állampapírhozamok is emelkedésnek indultak az újabb amerikai költségvetési stimulusokkal kapcsolatos várakozások és a javuló világ gazdasági kilátások hatására.

A negyedik negyedéves teljesítményekkel az amerikai részvénypiaci indexek a tavaszi 30-40% közötti visszaesések ellenére kétszámjegyű emelkedéssel zárták a 2020-as évet (S&P500 index: +16,26%, Nasdaq index: +43,64%). Az eurózóna részvényindexnek is sikerült ledolgozni az évközi esés jelentős részét (EuroStoxx50 index: -5,14%), de a német tőzsdeindexnek sikerült emelkedéssel zárni az évet (DAX index: +3,55%).

Hazai pénz- és kötvénypiac

A január-februári makrogazdasági számokban még nem volt érzékelhető a járvány negatív hatása a hazai gazdaságra, viszont a forint és a kötvénypiac a fertőzések gyors európai terjedésének hatására már gyengülésbe kezdett, amiben az is szerepet játszhatott, hogy év elején a hazai infláció kilépve az MNB toleranciasávjából meghaladta a 4%-ot.

Februárban a járvány globális terjedésének hatására felerősödött a befektetői kockázatkerülés. A hónap végére a forint 340 fölét is gyengült az euróval szemben és a magyar kötvények, elsősorban a rövidebb lejáratok esetében jelentősen emelkedtek a hozamok. Magyarországon az első megbetegedéseket március elején regisztrálták, majd a járvány terjedésével bevezették az

európaihoz hasonló óvintézkedéseket, többek között a kijárási korlátozást. A növekedési kilátásokat tovább rontotta, hogy márciusban a hazai autógyártó vállalatok is leállították termelésüket.

Az MNB márciusi ülését felfokozott piaci várakozások előzték meg, amit a forint gyors gyengülése tovább erősített. A jegybank korábbi jelzésével összhangban sem az alapkamaton (0,90%), sem az egynapos betéti- (-0,05%) és hitelkamaton (0,90%) nem változtatott, azonban jelentős, 2600 milliárd forint értékű, addicionális likviditás biztosításáról döntött a bankrendszer számára, emellett döntés született fix kamatozású (0,90%) fedezett hiteleszköz bevezetéséről 3 hónap – 5 év közötti lejáratokon.

Az MNB április elején meghirdette a 0,90%-os kamatozású egyhetes betéti eszköz bevezetését és szimmetrikussá tette a kamatfolyosót, mellyel lényegében kamatot emelt. A 2020.04.28-i hó végi ülésén a jegybank döntött a kötvényszerzési program (állampapír és jelzáloglevél) május 4-i elindításáról, elsősorban a hosszabb lejáratokra fókuszálva. Az MNB kötvényszerzési programjának hatására jelentős csökkenésbe kezdtek a hosszú lejáratú állampapír-referenciahozamok. Júniusban újabb fordulat következett a jegybanki politikában: az alelnöki pozícióban bekövetkezett jegybanki személycserét követően az MNB júniusi kamatdöntő ülésén 15 bázisponttal csökkentette az alapkamat szintjét, és további 15 bázispontos mérséklést helyezett kilátásba, mellyel ismételen gyengülésbe kezdett a forint is.

A bankközi kamatok és rövid lejáratú állampapír-hozamok a második negyedév elején markánsan, az 1,00%-os szint fölé emelkedtek, sőt az éves lejáratú állampapírok esetében 1,40%-os hozamokat is láthattunk. Április második felétől kezdődően újra csökkenés következett: a 3 hónapos BUBOR 0,74%-on zárt a jegybanki kamatcsökkentéssel párhuzamosan, míg az éven belüli állampapírhozamok egészen a 0,20-0,25%-os szintig estek vissza. A hosszú lejáratú állampapírhozamok az április eleji hozamemelkedést követően lokális csúcspontjaikról 50-100 bázisponttal estek május végéig a hozamgörbe laposodása mellett. A heti rendszerességű jegybanki állampapír-vásárlási tenderek negyedév végi felfüggesztésének hatására a tíz éves, és ennél hosszabb szegmensek esetében viszont 40-75 bázispontos emelkedést tapasztaltunk a május végi mélypontokról.

A globális likviditásfokozó intézkedésekkel párhuzamosan júliusban a Monetáris Tanács 15 bázisponttal, 0,60%-ra mérsékelte a jegybanki alapkamatot, és újraindítva programját döntött arról, hogy a 15 év feletti szegmensben állampapír-vásárlásokat hajt végre korlátozott mennyiségben, melynek hatására a hosszabb lejáratokon csökkenésnek indultak a hozamok. A jegybank az augusztusi és a szeptemberi ülésén nem változtatott az alapkamat szintjén, viszont szeptemberi ülését követően 15 bázisponttal megemelte az egyhetes betéti tender kamatlábát 0,75%-ra. A

kamatemelés elsősorban a rövid, éven belüli lejáratokra volt hatással, de az éven túli lejáratok esetében is emelkedésnek indultak a hozamok, elsősorban a 3 és az 5 éves szegmensben.

Október 20-i ülésén a jegybank megerősítette, hogy a feltörekvő piacokkal szembeni kockázatkerülés 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. Az MNB 50%-ra emelte az állampapír-vásárlások esetében az egy sorozatra vonatkozó maximális megvásárolható államkötvény mennyiség arányát. Novemberi ülésén a jegybank kijelentette, hogy tartós piaci jelenlétre rendezkedik be az állampapírpiac, és az állampapír-vásárlási programjának legközelebbi felülvizsgálatát a 2000 milliárd forintos állomány elérésekor végzi el. A negyedév során a Monetáris Tanács a Növekedési Hitelprogram Hajrá keretösszegének 1000 milliárd forintos megemeléséről is határozott.

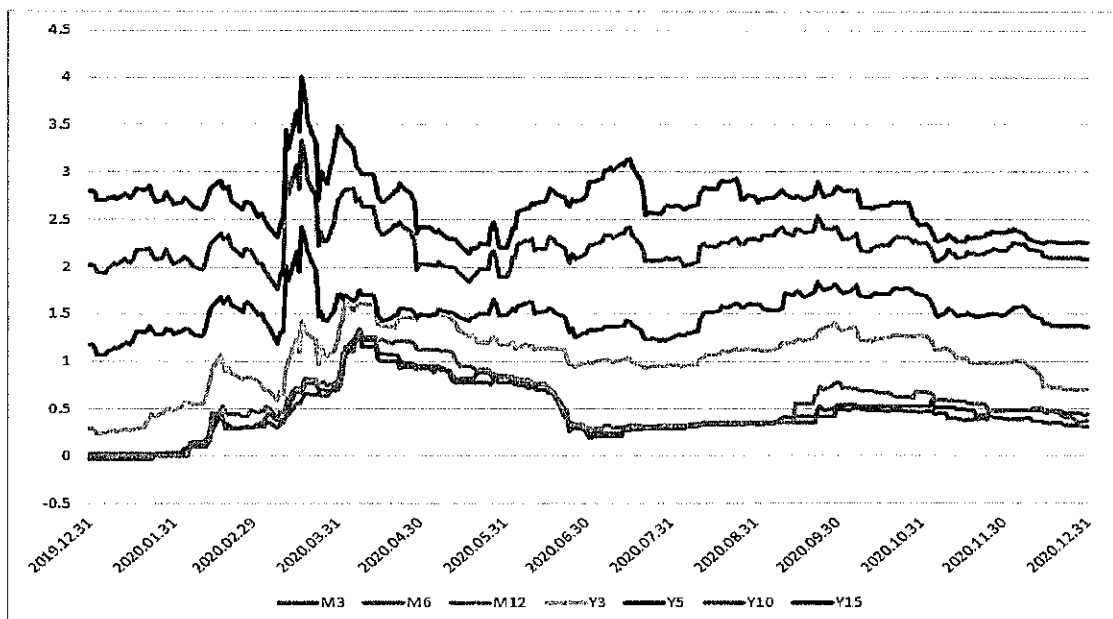
A második félévben a nemzetközi kamat- és hozamkörnyezet mindvégig támogató maradt. A nagy jegybankok kötvényvásárlási programja, és a 0% körüli vagy negatív nemzetközi kamatkörnyezet szupportív volt a hazai laza monetáris politika számára.

Kisebbségi volatilitás mellett, de a hosszú lejáratú referenciahozamok végig csökkentek a negyedik negyedév során. A 3 éves lejáratú állampapír referenciahozama a negyedév eleji 1,40% körüli szintről 0,70%-ig esett, míg az 5 éves referenciahozam értéke 1,36%-ig csökkent a szeptember végi 1,82%-os szintjéről. A 10 éves lejáratú referenciahozama 35 bázisponttal csökkent, 2,08%-ra. A hozamcsökkenést az is támogatta, hogy az EU következő költségvetési ciklusának és a felzárkóztatási alap elfogadásának elhárultak a politikai akadályai, ezzel a régióhoz hasonlóan várhatóan Magyarország is jelentős finanszírozási többletforráshoz juthat a következő években.

A pénzügyi kamatok nem változtak a negyedik negyedév során, viszont a diszkontkincstárjegy hozamok érdemben csökkentek negyedév végére: a 3 és a 6 hónapos BUBOR a szeptember végi 0,77% és 0,80% szintjéről minimálisan csökkent december végére, míg az állampapírok esetében a 3 hónapos referenciahozam 20 bázisponttal, a 6 hónapos 22 bázisponttal és az éves 42 bázisponttal csökkent.

Az RMAX éven belüli lejáratú állampapírpiaci index értéke 0,41%-kal, az éven túli lejáratú államkötvényeket magában foglaló MAX index értéke 1,41%-kal emelkedett a 2020-ban.

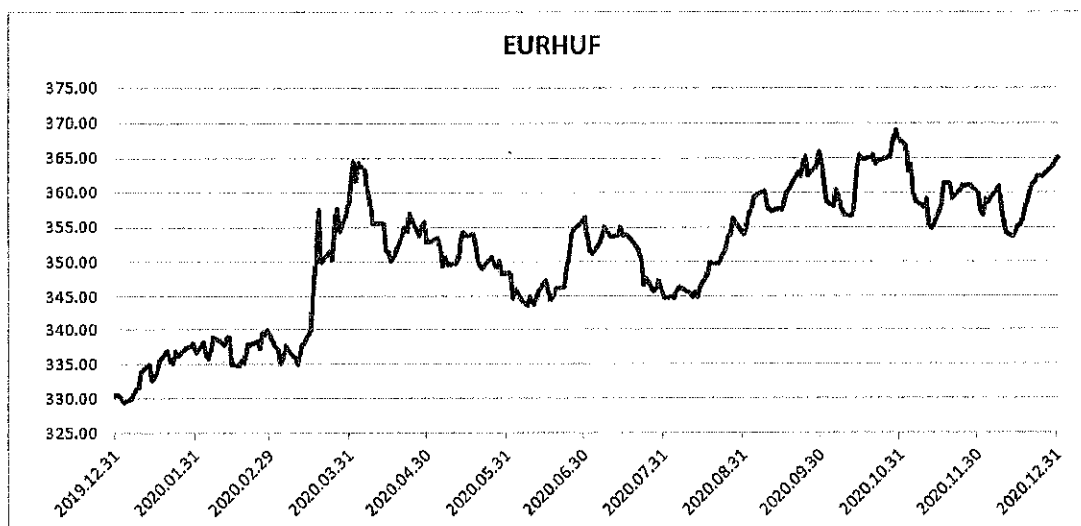
Az állampapírpiazi referenciahozamok alakulása 2020-ban



A hazai állampapírindexek teljesítménye 2020-ban:

ZMAX:	+0,44%
RMAX:	+0,41%
MAX Comp.:	+1,37%
MAX:	+1,41%

Az euró-forint árfolyamának alakulása 2020-ban



A hazai deviza már az év elején lassú gyengülésbe kezdett, majd a koronavírus fertőzések márciusi hazai megjelenését követően, a világgazdasági és a hazai gazdasági kilátásoknak a globális járvány okozta drasztikus romlására az év eleji 330-as közeli szintről 370-ig gyengült az euróval szemben, ahonnan volatilisabb kereskedés mellett az MNB intervenciók és a nemzetközi befektetői klíma javulásának hatására augusztus végére visszaerősödött a 345-ös szintig. Augusztus közepétől a koronavírus járvány második hullámának hatására ismét gyengülésbe kezdett a forint, és október végére ismét az április eleji 370-es szint közelébe gyengült az euróval szemben, ahonnan fokozatosan erősödött, majd az év végét 365,13-os MNB fixingen zárta, így összességében 10,47%-kal gyengült a közös valutával szemben.

Hazai és régiós részvényt piac

A régiós részvényt piacokon lekövezték a nemzetközi tőkepiaci trendet. A pozitív évkezdetet követően a koronavírus európai megjelenése és gyors terjedése lejtmenetbe küldte a részvényárakat. Az európai országokban bevezetett karantén, a turizmussal és vendéglátóiparral kapcsolatos munkaerőpiaci helyzet drasztikus romlása, valamint a régióban is szükségszerűen bevezetett egészségügyi célú intézkedések a gazdasági kilátások gyors romlásához vezettek. A régióba települt autógyárak leállították termelésüket, és a kormányzati intézkedések a lakosság mobilitását is jelentősen korlátozták a betegség terjedésének megfékezése céljából. A jegybankok a költségvetéssel összefogva a régióban is sorra jelentették be a gazdaságélénkítő intézkedéseket, illetve a lakosság, valamint a kis- és középvállalati szektor likviditási helyzetének erősítésére hozott akciókat. A régióban is március vége hozott némi megnyugvást, azt követően, hogy az EKB és FED kötvényszerzési akciója, valamint az amerikai ösztöndíjcsomag elfogadását követően javult a globális befektetői hangulat.

A részvényt piacokon március végén megállt a csökkenés, de a börzék így is jelentős esésekkel zárták az első negyedévet. A cseh, lengyel és magyar piacot magában foglaló CECE közép-európai eurós index 36,36%-kal, a horvát és a román piacot is magában foglaló CETOP közép-kelet európai index értéke 32,42%-kal csökkent az első negyedévben. A lengyel (WIG20 index: -29,64%), a cseh (PX Index: -29,20%) és a magyar piac (BUX Index: -28,10%) közel hasonló mértékben veszített értékéből. A régióra és a hazai tőzsdére is jellemző volt, hogy elsősorban a bankszektor részvényei és az olajtársaságok papírjai vezették az esést. A bankszektor esetében az egyes országokban bevezetett hitelfizetési moratórium, míg az olajipari részvények esetében az olajár első negyedéves 65,85%-os szakadása okozta a zuhanást.

A magyar blue-chippek közül is az OTP és a MOL veszített a legtöbbet. A hazai bankpapír árfolyama 38,43%-kal, a MOL hasonló mértékben, 34,35%-kal csökkent. A defenzívnek számító nagy részvények közül az MTelekom árfolyama -18,05%-kal csökkent, míg a Richter árfolyamát érintette legkevésbé a régiós eladási hullám (-3,74%). A régiós szektortársak hasonlóan teljesítettek, a bankrészvények árfolyama csökkent a legnagyobb mértékben, mind a lengyel bankok (PKO: -34,36%, Pekao: -44,11%), mind a cseh pénzügyintézetek (Erste Prága: -45,73%) az esések élén jártak.

A hazai kiskereskedelmi részvények többsége is kétszámjegyű árfolyamcsökkenéssel zárta az első negyedévet, csak néhány részvényt lehetne kiemelni az átlagosnál jobb teljesítménnyel. A BIF enyhén mínusszal zárta a negyedévet (-0,33%), míg a Pannergy (-7,86%) és az Állami Nyomda (-9,35%) csak egyszámjegyű árfolyamcsökkenést szenvedtek el.

Májusban a régióban is elkezdődött a gazdaságok fokozatos újraindítása. A globális optimizmus, illetve a második féléves gyorsabb világgazdasági felzárkózással kapcsolatos felerősödő várakozások a régiós részvénytörzseket is emelkedő pályára állították. A közép-európai régiót magában foglaló CECE eurós index 17,83%-kal, míg a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index 16,45%-kal nőtt a második negyedévben. A cseh (PX index: +17,50%) és a lengyel (WIG20 index: +16,40%) index teljesítettek a legjobban, míg a magyar tőzsde lemaradó volt (BUX index: +8,10%). Az hazai blue-chip részvények közül szárnyalt az OTP (+16,00%), viszont esett a MOL (-3,73%) árfolyama. A Magyar Telekom osztalékhozammal kétszámjegyű emelkedést ért el (+10,03%), míg a Richter árfolyama szerényebben, 6,53%-kal nőtt. A kiskereskedelmi részvények közülük a ALI (+59,26%) és az OPUS (+39,78%) emelkedtek a legnagyobbat a negyedév során.

A nyári időszak gazdasági nyitását követően az őszi hónapokra ismét emelkedésnek indult a koronavírus okozta megbetegedések száma. Szeptemberben a nyugat-európaihoz képest gyorsabban romló régiós pandémiás helyzet miatt eladói nyomás alá kerültek a részvénytörzsek. Az eurós aggregált régiós indexek 5%-ot meghaladó esésekkel zárták a harmadik negyedévet: a cseh, a lengyel és a magyar piacot magában foglaló CECE index 7,61%-kal, az előbbieket mellett a román piacot is tartalmazó CETOP index értéke 5,87%-kal csökkent. A hazai BUX könnyvelte el a legnagyobb esést az OTP és a MOL árfolyamcsökkenésének következtében. A legnagyobb magyar bankrészvényt az alacsony európai kamatkörnyezet miatt nyomás alatt lévő bankszektorttal kapcsolatos pesszimizmus, de a hazai hitelfizetési moratórium meghosszabbítása is negatívan érintette, így árfolyama 15,25%-kal esett az időszak alatt. A MOL esetében az olaj alacsony világpiaci ára és a gyenge hazai kereslete okozott 8,99%-os árfolyamcsökkenést. A blue-chip részvények közül az MTelekom is közel 5%-kal veszített értékéből, míg a Richternek sikerült minimális emelkedésben zárni a negyedévet (+0,46%).

Az októberi hónapot a gyorsan emelkedő koronavírusos fertőzések miatti aggodalmak hatására még eséssel zárták a közép-kelet-európai tőzsdeindexek, viszont novemberben fordulat

következett, és a nyugat-európai trendhez hasonlóan erőteljes emelkedésbe kezdtek az indexek, ami év végéig kitartott. Az Covid elleni oltóanyagok széleskörű forgalmazásának híre mellett az is erősítette a vételi kedvet, hogy a régió legnagyobb gazdaságában, Lengyelországban is javult a járványhelyzet, valamint a világ gazdaság konjunktúrákilátásaival kapcsolatban sokkal optimistábbak lettek a befektetők.

A közép-európai régió részvényeit tömörítő CECE eurós index 19,01%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 19,30%-kal szárnyalt a negyedik negyedévben. Az emelkedést a magyar tőzsdeindex vezette, melyet az EU költségvetésének és a felzárkóztatási alap elfogadásának körüli hírek is segítettek. A BUX index közel 30%-os növekedést ért el az utolsó negyedévben (BUX index: +27,71%), de a cseh (PX index: +18,29%) és a lengyel piac (WIG20 index: +15,84%) is kétszámjegyű emelkedést könyvelhettek el. A hazai piacon a blue-chip részvények közül legnagyobb mértékben az OTP (+43,04%) és a MOL (+29,51%) emelkedett, de pozitív tartományban zárt a Richter (+13,59%) és az MTelekom (+4,68%) is.

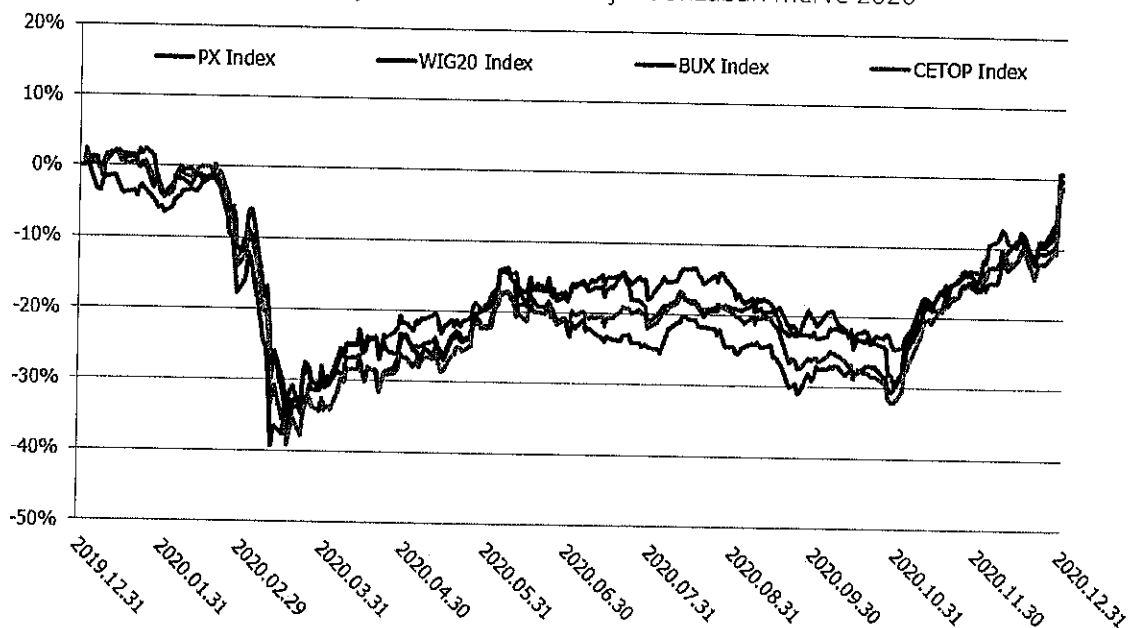
A lengyel részvénypiacon is eseménydúsán telt az év utolsó negyedéve. Októberben debütált a varsói tőzsdén a legnagyobb lengyel kapitalizációjú vállalat, az Allegro online kereskedőház, amely az IPO-t követően bekerült a régiós CECE indexbe is, majd néhány napon belül megduplázta piaci értékét és ezzel maga mögé szorította az addig legnagyobb első három indextagot (OTP, CD Projekt és ERSTE Prága). A decemberben kezdődött globális részvénypiaci rotáció a régióban is ráirányította a figyelmet a klasszikus szektorokra. A hazai piachoz hasonlóan a lengyel bank (PKO Bank: +35,41%) és az olajszektor (PKN Orlen: +25,89%) vállalatai felülteljesítettek a negyedév során, miközben a pandémiás helyzet korábbi, jellemzően a technológia szektorból kikerülő reprezentánsai, mint például a lengyel játékfejlesztő CD Projekt (-34,35%) jelentős árfolyamvesztéssel szembesültek el, utóbbi cégspecifikus okok miatt is.

Összességében 2020-ban a negyedik negyedéves rali ellenére a régiós részvénypiacoknak nem sikerült ledolgozni a márciusi koronavírus járvány, és az azt követő korlátozások hatására kialakult első negyedéves árfolyamzuhanást. Az euróban számolt szűkebb régiót lefedő CECEEUR index 19,93%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló szintén euróban számolt CETOP index 11,62%-kal csökkent 2020-ban. A közép európai tőzsdeindexek egymáshoz hasonló csökkenéssel zárták az évet. A lengyel tőzsdeindex, a WIG20 Index 7,73%-kal esett, a cseh PX index 7,93%-kal, és a hazai BUX 8,76%-kal, csak a román tőzsdeindexnek sikerült felkapaszkodnia az előző évi záróértéke közelébe (BET index: -1,72%).

A hazai blue-chip részvények közül a MOL (-25,51%) árfolyama csökkent a legnagyobb mértékben, de 10% fölötti értékvesztéssel zárta az évet az OTP (-13,42%) és az MTelekom (-14,80%)

is. Csak a Richternek (+15,98%) sikerült emelkednie, amit a gyógyszergyártók kedvezőbb globális megítélése és a forint gyengülése is segített.

A régiós részvényindexek alakulása saját devizában mérve 2020



IX. ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege

E Ft	Teljes javadalmazás	Ebből: Ügyvezetés	Ebből: Kockázati profilra hatást gyakorló munkatársak
Rögzített javadalom	471 080	38 335	210 530
Változó javadalom	153 953	26 631	86 259
Nyereségrészesedés	0	0	0
Kedvezményezett száma	77	3	23

X. Likviditás és likviditáskezeléssel kapcsolatos információk

Az Alap nem tartalmazott a tárgyidőszakban olyan eszközöket, melyekre likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak. Likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodás a tárgyidőszakban nem történt.

Az Alap Kiemelt Befektetői Információkban közzétett kockázati besorolása 3-as. Az Alap 3. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának múltbeli ingadozása indokolja. A múltbeli – a hozam-kockázat mutató számításához használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázat/nyereség profiljának.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az Alapok kockázati kitettségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer két fő pillére a monitoring rendszer, illetve a kockázatvállalások korlátozásának érdekében létrehozott limitrendszer. A kockázatvállalás mértékének monitoringolása az Alapkezelő Igazgatósága által elfogadott rendszeres beszámolók keretében történik meg, melyben szerepelnek a kezelt alapok által vállalt kockázatok tekintetében leginkább releváns mutatószámok és stressztesztek, valamint a kockázati limitek betartásáról szóló tájékoztatás.

XI. Tőkeáttétel

Az alap a befektetési célok megvalósítása érdekében és fedezeti célból is köthet származtatott ügyleteket. Az alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

Az Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap nettósított kockázati kitettsége* 2020. december 31-én 100,00%.

** A teljes nettósított kockázati kitettségen az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül hagyhatók.*

Budapest, 2021. április 28.



Diófa Alapkezelő Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.973.787 eFt, a saját tőke 8.836.382 eFt a tárgyévi eredmény 468.644 eFt (nyereség) –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az alaptól és annak kezelőjétől, a Diófa Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A Diófa Alapkezelő Zrt. Vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.



A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és arról, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából

eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 28.



Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784



Magyar Posta Takarékos Harmónia Befektetési Alap
1013 Budapest, Krisztina tér 2.
Lajstromszám: 1111-668

ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
1013 Budapest, Krisztina tér 2.
Cégjegyzékszám: 01-10-046307

LETÉTKEZELŐ: MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Cégjegyzékszám: 01-10-041206

ÉVES BESZÁMOLÓ

2020.01.01-2020.12.31.

Keltezés: Budapest, 2021. április 28.

"A" MÉRLEG

E Ft	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző évek módosítása	2020.12.31
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
	1. Értékpapírok	0	0	0
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
	a. kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b. egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	10,062,699	0	9,056,789
II.	KÖVETELÉSEK	300,555	0	326,661
	1. Követelések	300,555	0	326,661
	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különb.	0	0	0
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	8,772,322	0	6,790,192
	1. Értékpapírok	8,290,318	0	6,223,685
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	482,004	0	566,507
	a. kamatokból, osztalékokból	4,553	0	0
	b. egyéb	477,451	0	566,507
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	989,822	0	1,939,936
	1. Pénzeszközök	989,822	0	1,939,936
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	4,229	0	0
	1. Aktív időbeli elhatárolások	4,229	0	0
	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	-83,002
	Eszközök összesen	10,066,928	0	8,973,787
E.	Saját tőke	10,025,946	0	8,836,382
I.	INDULÓ TŐKE	8,972,932	0	7,499,893
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	27,252,656	0	28,246,254
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-18,279,724	0	-20,746,361
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (tőkenövekmény)	1,053,014	0	1,336,489
	1. Befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	184,263	0	-2,406
	Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-2,333,860	0	-2,205,041
	Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	2,518,123	0	2,202,635
	2. Értékelési különbözet tartaléka	482,004	0	483,504
	3. Előző év(ek) eredménye	28,973	0	386,747
	4. Üzleti év eredménye	357,774	0	468,644
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	1,084	0	38,519
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1,084	0	38,519
III.	Belföldi pénzürtékre szóló köt. értékelési különbözete	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	39,898	0	98,886
	Források összesen	10,066,928	0	8,973,787

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

E Ft	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző évek módosítása	2020.12.31
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	616,138	0	1,358,253
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	160,456	0	741,755
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	96,076	0	146,688
V.	Egyéb ráfordítások	1,832	0	1,166
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	357,774	0	468,644

Keltezés: Budapest, 2021. április 28.

aláírás



Cash flow kimutatás	2019.12.31 E Ft	2020.12.31 E Ft
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	248,875	493,547
(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1. Tárgyévi korrigált eredmény (értékelési különbözettel, befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	838,705	902,505
2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-482,004	-483,504
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	-136,568	-26,106
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-2,512	37,435
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	805	4,229
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	30,449	58,988
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3,752,768	2,116,275
(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15. Ingatlanok eladása +	0	0
16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17. Értékpapírok beszerzése -	-2,287,596	-7,245,310
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	6,039,290	9,311,943
19. Kapott hozamok +	1,074	49,642
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3,575,419	-1,659,708
(Finanszírozási cash-flow, 20-26. sorok)		
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3,489,686	1,122,417
21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-7,065,105	-2,782,125
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	426,224	950,114

Keltezés: Budapest, 2021. április 28.

aláírás

Lajstromszám: 1111-668

ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

LETÉTKEZELŐ: MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Tárgynap (T)	2020.12.31
Saját tőke (Ft)	8,836,382,083
NEÉ (Ft)	8,836,071,033
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	1,178,160
Darabszám (db)	7,499,892,806

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása (Ft):

I. KÖTELEZETTSÉGEK				Összeg/Érték	(%)	
I/1.	Hitelállomány :	Hitelező	Futamldő			
I/2.	Egyéb kötelezettségek :			1,133,789	0.01%	
	Alapkezelői díj miatt			-	0.00%	
	Letétkezelői díj miatt			-	0.00%	
	Bizományosi díj			-	0.00%	
	Forgalmazási költség			-	0.00%	
	Közzétételi ktg. miatt			-	0.00%	
	Reklám ktg.			-	0.00%	
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			878,789	0.01%	
	Egyéb-nem ktg alapú-köt.			255,000	0.00%	
I/3.	Céltartalékok:			-	0.00%	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások:			98,885,900	1.10%	
Kötelezettségek összesen:				100,019,689	1.11%	
II. ESZKÖZÖK				Összeg/Forgalmi érték	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz :	Bank	Pénznem	1,939,935,877	21.62%	
		Takarékbank	HUF	1,858,082,479	20.71%	
		Takarékbank	EUR	29,717,781	0.33%	
		Takarékbank	USD	52,135,617	0.58%	
II/2.	Egyéb követelés :			326,661,472	3.64%	
	Deviza adásvétel követelés			69,840,000	0.78%	
		SAXO Bank	EUR	149,997,054	1.67%	
		SAXO Bank	USD	106,824,418	1.19%	
II/3.	Lekötött bankbetétek :	Futamldő	Bank	-	0.00%	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű :			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.	Értékpapírok :	Megnevezés	Devizanem	Névérték	6,707,189,423	74.74%
II/4.1.	Állampapírok (összes)			-	0.00%	
II/4.1.1.	Kötvények (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép.(összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.(összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.	Résztvények (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	

II.	ESZKÖZÖK			Összeg/Forgalmi érték	(%)
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes)	Devizanem	Névérték	6,790,192,012	75.67%
	Diófa Jövőkép ESG Rv. Bef.jegy A sor.	HUF	500,072,017	553,829,759	6.17%
	Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok-alapja bef.jegy	HUF	100,000,000	100,000,000	1.11%
	Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	HUF	10,000,000	11,185,760	0.12%
	Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	HUF	10,000,000	11,381,680	0.13%
	Magyar Posta Takarékné Ingatlan Befektetési jegy A	HUF	1,420,015,298	1,775,223,605	19.78%
	Takarék Adria Közép-Európai Részvény Befektetési	HUF	28,253,065	24,623,111	0.27%
	Takarék Apolló Szárm. Részvény Bef.jegy	HUF	1,382,508,274	2,178,932,588	24.28%
	Takarék BUX Indexkövető Részvény Befektetési Al	HUF	25,723,606	26,536,729	0.30%
	Takarék Származtatott Alap befektetési jegy	HUF	1,800,000,000	1,689,026,400	18.82%
	Torony Ingatlan Befektetési Alap	HUF	355,000,000	419,452,380	4.67%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0.00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes)			-	0.00%
II/4.6.	Határidős ügyletek			-	0.00%
	ESH1	USD	15	83,002,589	-0.92%
	VGH1	EUR	42	15,778,665	-0.18%
	HUF/EUR	EUR	3,500,000	46,989,796	-0.52%
	HUF/USD	USD	500,000	6,176,681	0.07%
	HUF/USD	USD	2,750,000	11,535,413	-0.13%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások:			-	0.00%
Eszközök összesen:				8,973,786,772	100.00%

Keltezés: Budapest, 2021. április 28.

aláírás

Határidős ügyletek

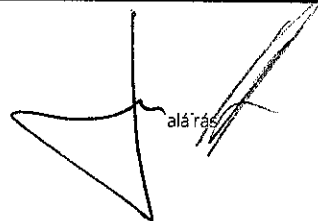
Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft)	Pozíció eredménye (Ft)	Nyitott pozíció értéke (Ft)
						2020.12.31	Mérlegkészítésig	2020.12.31
2020.01.06	2020.01.06	határidős eladás	8	ESH0	3216.25	0	0	0
2020.01.06	2020.01.06	határidős eladás	30	VGH0	3711.00	0	0	0
2020.01.09	2020.01.09	határidős vétel	42	MESH0	1132.00	0	0	0
2020.01.09	2020.01.09	határidős vétel	10	NQH0	9005.53	0	0	0
2020.01.13	2020.01.13	határidős eladás	30	VGH0	3783.00	-6,867,504	0	0
2020.01.21	2020.01.21	határidős vétel	42	MESH0	1127.12	-2,857,085	0	0
2020.01.21	2020.01.21	határidős vétel	10	NQH0	9131.18	7,602,328	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	30	VGH0	3704.00	0	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	8	ESH0	3251.00	0	0	0
2020.01.27	2020.01.27	határidős eladás	8	ESH0	3260.50	-4,955,469	0	0
2020.01.10	2020.01.28	határidős eladás	3,500,000	deviza (EUR)	333.83	0	0	0
2020.01.24	2020.01.28	határidős vétel	3,500,000	deviza (EUR)	335.96	-7,455,000	0	0
2020.01.28	2020.01.28	határidős eladás	8	ESH0	3267.00	-1,791,808	0	0
2020.01.28	2020.01.28	határidős eladás	30	VGH0	3703.00	101,208	0	0
2020.01.31	2020.01.31	határidős eladás	8	ESH0	3278.25	0	0	0
2020.01.31	2020.01.31	határidős eladás	30	VGH0	3668.00	0	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	30	VGH0	3645.00	2,332,614	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	100	RXH0	174.85	0	0	0
2020.02.03	2020.02.03	határidős eladás	8	ESH0	3244.00	4,182,610	0	0
2020.02.05	2020.02.05	határidős eladás	100	RXH0	174.55	10,072,200	0	0
2020.01.27	2020.02.11	határidős eladás	500,000	deviza (USD)	305.39	0	0	0
2020.02.07	2020.02.11	határidős vétel	500,000	deviza (USD)	309.30	-1,955,000	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	32	VGH0	3651.00	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	32	VGH0	3673.00	7,537,769	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	1	VGH0	3744.00	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3296.25	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3265.25	4,363,560	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	9	ESH0	3249.75	0	0	0
2020.02.24	2020.02.24	határidős eladás	31	VGH0	3742.58	0	0	0
2020.02.07	2020.02.25	határidős eladás	500,000	deviza (USD)	309.10	0	0	0
2020.02.21	2020.02.25	határidős vétel	500,000	deviza (USD)	312.20	-1,550,000	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3158.25	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3164.03	-161,932	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3555.00	-307,315	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3577.00	7,985,133	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3137.75	-1,425,701	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3529.00	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3162.75	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3126.50	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3532.00	-307,315	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3195.50	7,586,429	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	32	VGH0	3552.00	0	0	0
2020.02.25	2020.02.25	határidős eladás	9	ESH0	3164.00	-728,692	0	0
2020.02.19	2020.02.28	határidős eladás	1,300,000	deviza (EUR)	336.58	0	0	0
2020.02.26	2020.02.28	határidős vétel	1,300,000	deviza (EUR)	339.00	-3,146,000	0	0
2020.02.28	2020.02.28	határidős eladás	9	ESH0	2921.33	0	0	0
2020.02.28	2020.02.28	határidős eladás	32	VGH0	3323.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3357.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3284.00	4,427,606	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2987.50	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2930.14	4,553,471	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2962.75	-5,286,713	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2963.36	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3325.00	0	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	9	ESH0	2960.25	3,734,912	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3368.00	-4,626,288	0	0
2020.03.02	2020.03.02	határidős eladás	32	VGH0	3320.00	3,995,645	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2996.00	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	4	ESH0	2797.88	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2985.00	0	0	0
2020.03.09	2020.03.09	határidős eladás	15	VGH0	2991.00	252,165	0	0
2020.02.26	2020.03.12	határidős eladás	1,300,000	deviza (EUR)	339.09	0	0	0
2020.03.10	2020.03.12	határidős vétel	1,300,000	deviza (EUR)	335.79	4,290,000	0	0
2020.03.12	2020.03.12	határidős eladás	4	ESH0	2643.00	9,296,837	0	0
2020.03.12	2020.03.12	határidős eladás	15	VGH0	2725.00	13,162,890	0	0
2020.03.16	2020.03.16	határidős eladás	14	ESM0	2468.55	0	0	0
2020.03.16	2020.03.16	határidős eladás	65	VGH0	2426.00	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2429.50	8,559,098	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2432.68	-1,400,475	0	0

2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2442.77	-7,540,208	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2484.45	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2421.00	14,324,302	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2482.25	0	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	14	ESM0	2433.75	10,629,406	0	0
2020.03.17	2020.03.17	határidős eladás	65	VGH0	2407.00	0	0	0
2020.02.19	2020.03.23	határidős eladás	1,300,000	deviza (USD)	309.09	0	0	0
2020.03.02	2020.03.23	határidős vétel	1,300,000	deviza (USD)	302.47	8,606,000	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	25	VGM0	2619.00	11,166,435	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2487.75	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2411.75	6,211,670	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	5	ESM0	2462.75	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	25	VGM0	2745.00	0	0	0
2020.03.25	2020.03.25	határidős eladás	20	VGM0	2683.00	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2752.00	-4,516,878	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2779.00	-1,832,936	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	20	VGM0	2751.00	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2567.50	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2574.25	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2586.00	-1,342,591	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	17	VGM0	2766.00	0	0	0
2020.03.26	2020.03.26	határidős eladás	5	ESM0	2576.60	-8,262,379	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2682.00	-1,562,708	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2557.75	1,328,415	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2550.00	-926,766	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2706.00	3,643,542	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	17	VGM0	2654.00	0	0	0
2020.03.30	2020.03.30	határidős eladás	5	ESM0	2537.25	0	0	0
2020.03.19	2020.04.06	határidős eladás	1,750,000	deviza (EUR)	356.25	0	0	0
2020.04.02	2020.04.06	határidős vétel	1,750,000	deviza (EUR)	364.50	-14,437,500	0	0
2020.03.19	2020.04.06	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	329.80	0	0	0
2020.03.26	2020.04.06	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	324.95	4,850,000	0	0
2020.03.19	2020.04.06	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	329.80	0	0	0
2020.04.02	2020.04.06	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	335.45	-5,650,000	0	0
2020.03.10	2020.04.14	határidős eladás	1,300,000	deviza (EUR)	336.07	0	0	0
2020.03.12	2020.04.14	határidős vétel	1,300,000	deviza (EUR)	337.81	-2,262,000	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	36	VGM0	2855.00	0	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	36	VGM0	2786.00	8,727,286	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	8	ESM0	2816.50	0	0	0
2020.04.15	2020.04.15	határidős eladás	8	ESM0	2770.75	5,881,437	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	8	ESM0	2861.75	1,294,880	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	8	ESM0	2871.75	0	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	36	VGM0	2854.00	0	0	0
2020.04.17	2020.04.17	határidős eladás	36	VGM0	2872.00	-2,138,724	0	0
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	600,000	deviza (EUR)	364.73	0	0	0
2020.04.14	2020.04.20	határidős vétel	600,000	deviza (EUR)	351.87	7,716,000	0	0
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	1,150,000	deviza (EUR)	364.73	0	0	0
2020.04.16	2020.04.20	határidős vétel	1,150,000	deviza (EUR)	350.70	16,134,500	0	0
2020.04.02	2020.04.20	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	335.50	0	0	0
2020.04.16	2020.04.20	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	322.62	12,880,000	0	0
2020.04.20	2020.04.20	határidős eladás	8	ESM0	2830.25	0	0	0
2020.04.20	2020.04.20	határidős eladás	36	VGM0	2841.00	0	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős eladás	36	VGM0	2767.00	9,459,598	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős eladás	8	ESM0	2746.25	11,009,376	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős vétel	8	ESM0	2746.50	0	0	0
2020.04.21	2020.04.21	határidős vétel	8	ESM0	2730.00	-1,956,900	0	0
2020.04.28	2020.04.28	határidős eladás	8	ESM0	2870.50	0	0	0
2020.04.28	2020.04.28	határidős eladás	35	VGM0	2883.00	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2913.25	-5,070,150	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2883.75	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	8	ESM0	2893.25	-1,126,700	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2867.00	0	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2871.00	-464,758	0	0
2020.04.30	2020.04.30	határidős eladás	35	VGM0	2907.00	-2,788,548	0	0
2020.05.04	2020.05.04	határidős eladás	35	VGM0	2795.00	0	0	0
2020.05.04	2020.05.04	határidős eladás	8	ESM0	2802.25	0	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2846.00	-5,925,665	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2831.00	0	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	35	VGM0	2840.43	-1,095,501	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	8	ESM0	2862.50	-7,145,650	0	0
2020.05.05	2020.05.05	határidős eladás	8	ESM0	2855.25	0	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	35	VGM0	2829.00	0	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	35	VGM0	2837.00	-929,516	0	0
2020.05.06	2020.05.06	határidős eladás	8	ESM0	2870.50	-1,808,650	0	0
2020.05.08	2020.05.08	határidős eladás	8	ESM0	2912.00	0	0	0
2020.05.08	2020.05.08	határidős eladás	35	VGM0	2884.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2771.00	14,013,752	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2714.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	35	VGM0	2747.00	-3,863,360	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2817.75	12,355,044	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2797.00	0	0	0
2020.05.14	2020.05.14	határidős eladás	8	ESM0	2804.50	-900,690	0	0
2020.05.19	2020.05.19	határidős eladás	36	VGM0	2891.00	0	0	0

2020.05.19	2020.05.19	határidős eladás	8	ESMO	2939.50	0	0	0
2020.04.16	2020.05.20	határidős eladás	1,150,000	deviza (EUR)	350.99	0	0	0
2020.04.17	2020.05.20	határidős vétel	1,150,000	deviza (EUR)	352.42	-1,644,500	0	0
2020.04.16	2020.05.20	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	322.64	0	0	0
2020.05.18	2020.05.20	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	326.17	-3,530,000	0	0
2020.05.27	2020.05.27	határidős eladás	36	VGM0	3051.00	-19,266,624	0	0
2020.05.27	2020.05.27	határidős eladás	8	ESMO	3027.00	-10,508,050	0	0
2020.06.02	2020.06.02	határidős eladás	10	ESMO	3048.00	0	0	0
2020.06.02	2020.06.02	határidős eladás	42	VGM0	3106.00	0	0	0
2020.06.02	2020.06.04	határidős eladás	1,000,000	deviza (EUR)	346.00	0	0	0
2020.05.19	2020.06.04	határidős vétel	1,000,000	deviza (EUR)	350.71	-4,710,000	0	0
2020.06.05	2020.06.05	határidős eladás	10	ESMO	3156.50	-16,287,478	0	0
2020.06.05	2020.06.05	határidős eladás	42	VGM0	3347.00	-34,246,775	0	0
2020.06.10	2020.06.10	határidős eladás	8	ESMO	3190.25	0	0	0
2020.06.10	2020.06.10	határidős eladás	35	VGM0	3290.00	0	0	0
2020.06.11	2020.06.11	határidős eladás	35	VGM0	3124.00	20,027,070	0	0
2020.06.11	2020.06.11	határidős eladás	8	ESMO	3046.00	17,461,751	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	8	ESMO	3008.00	7,024,200	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	35	VGM0	3183.00	0	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	35	VGM0	3133.00	6,052,550	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős eladás	8	ESMO	3065.50	0	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős vétel	8	ESMO	3007.00	0	0	0
2020.06.12	2020.06.12	határidős vétel	8	ESMO	3007.25	30,540	0	0
2020.05.18	2020.06.15	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	326.27	0	0	0
2020.06.11	2020.06.15	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	303.28	22,990,000	0	0
2020.06.15	2020.06.15	határidős eladás	35	VGM0	3103.00	0	0	0
2020.06.15	2020.06.15	határidős eladás	8	ESMO	2977.00	0	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	35	VGM0	3235.00	-15,688,596	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	35	VGM0	3205.06	0	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	8	ESMO	3108.47	-15,886,684	0	0
2020.06.18	2020.06.18	határidős eladás	8	ESMO	3096.50	0	0	0
2020.06.16	2020.06.18	határidős eladás	1,000,000	deviza (EUR)	345.80	0	0	0
2020.06.02	2020.06.18	határidős vétel	1,000,000	deviza (EUR)	346.17	-370,000	0	0
2020.06.16	2020.06.18	határidős eladás	2,000,000	deviza (EUR)	345.80	0	0	0
2020.06.02	2020.06.18	határidős vétel	2,000,000	deviza (EUR)	346.46	-1,320,000	0	0
2020.06.23	2020.06.23	határidős eladás	35	VGM0	3280.00	-8,907,183	0	0
2020.06.23	2020.06.23	határidős eladás	8	ESMO	3137.00	-4,894,020	0	0
2020.06.24	2020.06.24	határidős eladás	8	ESMO	3046.50	0	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	8	ESMO	3044.00	315,080	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	35	VGM0	3134.00	0	0	0
2020.06.25	2020.06.25	határidős eladás	35	VGM0	3232.00	-11,647,594	0	0
2020.06.12	2020.06.29	határidős eladás	250,000	deviza (USD)	305.90	0	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős vétel	250,000	deviza (USD)	314.77	-2,217,500	0	0
2020.06.11	2020.06.29	határidős eladás	1,000,000	deviza (USD)	303.32	0	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős vétel	1,000,000	deviza (USD)	314.77	-11,450,000	0	0
2020.06.25	2020.06.29	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	353.60	0	0	0
2020.06.16	2020.06.29	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	345.91	23,070,000	0	0
2020.07.01	2020.07.01	határidős eladás	34	VGM0	3170.00	0	0	0
2020.07.01	2020.07.01	határidős eladás	8	ESMO	3072.75	0	0	0
2020.07.01	2020.07.13	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	353.89	0	0	0
2020.06.25	2020.07.13	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	353.66	690,000	0	0
2020.07.20	2020.07.20	határidős eladás	8	ESMO	3238.75	-20,061,432	0	0
2020.07.20	2020.07.20	határidős eladás	15	VGM0	3377.00	-10,543,959	0	0
2020.07.22	2020.07.22	határidős eladás	15	VGM0	3370.00	0	0	0
2020.07.22	2020.07.22	határidős eladás	8	ESMO	3255.75	0	0	0
2020.06.25	2020.07.29	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	314.62	0	0	0
2020.07.27	2020.07.29	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	295.18	24,300,000	0	0
2020.07.31	2020.07.31	határidős eladás	34	VGM0	3224.00	4,061,714	0	0
2020.07.31	2020.07.31	határidős eladás	8	ESMO	3257.50	-211,491	0	0
2020.07.27	2020.08.07	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	295.15	0	0	0
2020.08.04	2020.08.07	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	292.31	3,556,250	0	0
2020.08.13	2020.08.13	határidős eladás	36	VGM0	3334.00	0	0	0
2020.08.13	2020.08.13	határidős eladás	9	ESMO	3367.50	0	0	0
2020.08.21	2020.08.21	határidős eladás	36	VGM0	3259.00	9,440,280	0	0
2020.08.25	2020.08.25	határidős eladás	36	VGM0	3333.00	0	0	0
2020.09.01	2020.09.01	határidős eladás	36	VGM0	3287.00	5,879,794	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	38	VGM0	3350.00	0	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	38	VGM0	3279.61	9,568,208	0	0
2020.09.03	2020.09.03	határidős eladás	9	ESMO	3462.25	-12,882,068	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	9	ESMO	3474.25	0	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	9	ESMO	3364.50	14,969,845	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	38	VGM0	3306.00	0	0	0
2020.09.04	2020.09.04	határidős eladás	38	VGM0	3253.00	7,238,920	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	9	ESMO	3410.00	0	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	9	ESMO	3372.75	5,113,065	0	0
2020.09.08	2020.09.08	határidős eladás	38	VGM0	3284.00	0	0	0
2020.09.10	2020.09.10	határidős eladás	9	ESMO	3382.00	0	0	0
2020.09.11	2020.09.11	határidős eladás	9	ESMO	3322.75	8,037,677	0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős eladás	150,000	deviza (EUR)	356.33	0	0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős vétel	150,000	deviza (EUR)	359.47	-471,000	0	0
2020.08.27	2020.09.14	határidős eladás	1,500,000	deviza (USD)	301.02	0	0	0
2020.09.10	2020.09.14	határidős vétel	1,500,000	deviza (USD)	302.21	-1,785,000	0	0
2020.09.14	2020.09.14	határidős eladás	9	ESMO	3363.25	0	0	0

2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	4	VGU0	3319.00	-481,222	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	8	VGZ0	3279.00	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	34	VGZ0	3305.00	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	6	ESZ0	3322.25	0	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	15	ESZ0	3301.00	10,465,492	0	0
2020.09.18	2020.09.18	határidős eladás	34	VGU0	3320.00	-4,207,255	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3288.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3259.25	6,630,469	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3245.50	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	15	ESZ0	3243.25	518,906	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3180.00	18,297,922	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3169.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3172.00	-436,124	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3160.00	0	0	0
2020.09.21	2020.09.21	határidős eladás	42	VGZ0	3158.00	304,844	0	0
2020.09.22	2020.09.22	határidős eladás	42	VGZ0	3170.00	0	0	0
2020.09.22	2020.09.22	határidős eladás	15	ESZ0	3270.12	0	0	0
2020.09.23	2020.09.23	határidős eladás	42	VGZ0	3210.00	-5,815,656	0	0
2020.09.23	2020.09.23	határidős eladás	42	VGZ0	3184.00	0	0	0
2020.10.05	2020.10.05	határidős eladás	3	ESZ0	3396.75	-5,751,496	0	0
2020.10.15	2020.10.15	határidős eladás	3	ESZ0	3459.50	0	0	0
2020.10.15	2020.10.15	határidős eladás	42	VGZ0	3184.00	0	0	0
2020.10.16	2020.10.16	határidős eladás	42	VGZ0	3250.00	0	0	0
2020.10.26	2020.10.26	határidős eladás	42	VGZ0	3093.00	24,068,759	0	0
2020.10.27	2020.10.27	határidős eladás	42	VGZ0	3055.00	0	0	0
2020.10.28	2020.10.28	határidős eladás	42	VGZ0	2934.00	18,652,973	0	0
2020.10.28	2020.10.28	határidős eladás	15	ESZ0	3301.25	1,749,577	0	0
2020.10.30	2020.10.30	határidős eladás	42	VGZ0	2900.00	0	0	0
2020.10.30	2020.10.30	határidős eladás	15	ESZ0	3257.00	0	0	0
2020.11.02	2020.11.02	határidős eladás	15	ESZ0	3314.28	-13,031,386	0	0
2020.11.04	2020.11.04	határidős eladás	15	ESZ0	3372.98	0	0	0
2020.11.05	2020.11.05	határidős eladás	15	ESZ0	3468.25	-21,672,214	0	0
2020.11.06	2020.11.06	határidős eladás	15	ESZ0	3479.00	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	42	VGZ0	3410.00	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3538.25	-13,478,783	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3617.25	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3631.50	0	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	15	ESZ0	3602.50	6,557,408	0	0
2020.11.09	2020.11.09	határidős eladás	42	VGZ0	3314.00	-60,993,626	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3524.00	21,268,693	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3508.00	0	0	0
2020.11.10	2020.11.10	határidős eladás	15	ESZ0	3514.75	-1,535,811	0	0
2020.11.13	2020.11.13	határidős eladás	15	ESZ0	3550.00	0	0	0
2020.11.16	2020.11.16	határidős eladás	42	VGZ0	3490.00	-11,785,872	0	0
2020.11.16	2020.11.16	határidős eladás	15	ESZ0	3624.50	-16,950,799	0	0
2020.11.19	2020.11.19	határidős eladás	15	ESZ0	3556.25	0	0	0
2020.11.20	2020.11.20	határidős eladás	15	ESZ0	3575.00	-4,266,141	0	0
2020.11.25	2020.11.25	határidős eladás	15	ESZ0	3623.75	0	0	0
2020.11.25	2020.11.25	határidős eladás	42	VGZ0	3496.00	0	0	0
2020.12.02	2020.12.02	határidős eladás	42	VGZ0	3516.00	-2,946,468	0	0
2020.12.04	2020.12.04	határidős eladás	25	RXH1	177.46	0	0	0
2020.12.07	2020.12.07	határidős eladás	25	RXH1	177.87	-3,595,393	0	0
2020.12.08	2020.12.08	határidős eladás	42	VGZ0	3510.00	0	0	0
2020.09.21	2020.12.14	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	306.03	0	0	0
2020.10.15	2020.12.14	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	310.41	-5,475,000	0	0
2020.09.10	2020.12.14	határidős eladás	1,500,000	deviza (USD)	302.41	0	0	0
2020.11.09	2020.12.14	határidős vétel	1,500,000	deviza (USD)	302.50	-135,000	0	0
2020.11.17	2020.12.14	határidős eladás	2,750,000	deviza (USD)	304.19	0	0	0
2020.12.10	2020.12.14	határidős vétel	2,750,000	deviza (USD)	293.15	30,360,000	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	42	VGZ0	3563.00	-7,808,140	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	15	ESH1	3712.25	0	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	15	ESZ0	3720.35	-21,979,157	0	0
2020.12.17	2020.12.17	határidős eladás	42	VGH1	3546.00	0	0	0
2020.12.21	2020.12.21	határidős eladás	42	VGH1	3398.00	22,444,733	0	0
2020.12.21	2020.12.21	határidős eladás	15	ESH1	3626.00	19,183,078	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	500,000	deviza (EUR)	338.52	0	0	0
2020.04.21	2021.01.28	határidős vétel	500,000	deviza (EUR)	357.59	-9,535,000	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1,250,000	deviza (EUR)	338.52	0	0	0
2020.09.04	2021.01.28	határidős vétel	1,250,000	deviza (EUR)	360.80	-27,850,000	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1,750,000	deviza (EUR)	338.52	0	-40,652,500	-46,989,796
2020.02.21	2021.02.25	határidős eladás	500,000	deviza (USD)	309.75	0	7,590,000	6,176,681
2020.12.10	2021.03.16	határidős eladás	2,750,000	deviza (USD)	293.20	0	-3,712,500	-11,535,413
2020.12.21	2021.03.19	határidős eladás	42	VGH1	3453.00	0	0	-15,778,665
2020.12.21	2021.03.19	határidős eladás	15	ESH1	3678.00	0	0	-14,875,396
2020.04.17	2021.04.21	határidős eladás	3,000,000	deviza (USD)	324.45	0	0	0
2020.11.09	2021.04.21	határidős vétel	3,000,000	deviza (USD)	301.17	69,840,000	0	0
						127,806,344	-36,775,000	-83,002,589

Keltezés: Budapest, 2021. április 28.

 aláírás



Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia
Vegyes Befektetési Alap
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2020. 01.01-2020.12.31.

I. Az Alap adatai

Név: Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap

Működési forma: nyilvános

Típus: nyílt végű

Futamidő: határozatlan

Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap

ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap. Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina tér 2.

Adószám: 18745122-1-41

MNB lajstromszám: 1111-668

Nyilvánartásba vétel napja: 2016. február 4.

Befektetési jegy ISIN kódja: HU0000716071

Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a Letétkezelő kimutatása szerint 2020. december 31-én: 1.178160

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.12.31-én: 7 499 892 806 db

Üzleti év időtartama: 2020. 01. 01. - 2020. 12. 31.

Az alapkezelő:

Cégnév: Diofa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina tér 2.

Cégjegyzékszám: 01-10-046307

Tevékenységi kör: befektetési alapkezelés, portfóliókezelés

Felügyeleti engedély száma: EN-III./M-393/2009.

Felügyeleti engedély kelte: 2009. május 25.

Alapkezelő honlapja: www.diofaalapkezelolo.hu

A letétkezelő:

Cégnév: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt

Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

Tevékenységi kör: egyéb monetáris közvetítés

Forgalmazók:

Cégnév: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt

Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

Tevékenységi kör: egyéb monetáris közvetítés

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Pallos Noémi (1133 Budapest, Kárpát utca 3. 3. em. 6.)
- Boka Krisztina (1103 Budapest, Csombor utca 3. III. 9.)
- Borbély Miklós (1021 Budapest, Budakeszi út 71. G. ép. 1. em. 6.)
- Kelemen Bálint (1213 Budapest, Lankás utca 15.)
- Balázs Bence Péter (1038 Budapest, Pusztakúti út 10. B. ép. 2. em. 5.)
- Barlai Róbert (1039 Budapest, Mátyás király út 84.)
- Oláh Márton (1145 Budapest, Columbus utca 56/B 3. em. 11.)
- Mikesy Álmos (1148 Budapest, Bolgárkertész utca 20.)

A Diófa Alapkezelő Zrt. cégjegyzéséhez két képviselő együttes aláírása szükséges.

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Darvas Gabriella

PM nyilvántartási szám: 162966

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em. 11

Kamarai nyilvántartási szám: 002588

Könyvvizsgálatért felelős személy: Szovics Zsolt

MKVK tagszám: 005784

Könyvvizsgálat éves díja: 1.541.000 Ft+ÁFA.

II. A számviteli politika összefoglalása

A Diófa Alapkezelő Zrt. kezelésében lévő Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap számviteli politikája

- a 2000. évi C. sz. törvény a számvitelről
- 215/2000. (XII. 11.) Kormány-rendelet a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól (továbbiakban Korm. rendelet)
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 327/2009. (XII. 29.) Kormány-rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

figyelembe vételével készült.

A beszámoló formája és készítésének időpontja

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, Éves beszámolót készít, mely mérlegből, eredménykimutatásból és kiegészítő mellékletből áll. A kiegészítő melléklet tartalmazza a cash flow kimutatást és a portfólió jelentést is. A beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek bemutatásra, a portfólió jelentés forintban tartalmazza az adatokat.

Az éves beszámoló mérlegét és eredménykimutatását a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készíti el.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 5-e.

A befektetők tájékoztatása

Az Alap az éves beszámolót az üzleti év fordulónapját követő 150 napon belül közzéteszi az Alapkezelő honlapján.

Számviteli elszámolás során alkalmazásra kerülő besorolási, minősítési, értékelési szabályok

Az értékelési különbözet:

Az eszközök Kbftv. és a Korm. rendelet szerinti értékeléssel meghatározott piaci értéke és beszerzési értéke közötti különbözet. Az árfolyamból, illetve hozamból származó értékelési különbözet elszámolása a tőkeváltozással szemben, a devizaárfolyam változásából eredő értékelési különbözet pedig az eredmény terhére kerül elszámolásra. A könyvekből kivezetett eszközökre jutó értékelési különbözet az eszköz kivezetésével egyidejűleg kivezetésre kerül.

Besorolási szabályok

A követelések között kell kimutatni:

- az eladott értékpapírok eladási árának pénzügyileg nem rendezett összegét;
- a kölcsönbe adott értékpapír kölcsönszerződés szerinti értékében fennálló követelés összegét
- az óvadéki repóba vétel miatti követelés összegét;
- a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözetét.

A kötelezettségek között kell kimutatni:

- a vásárolt értékpapírok bekerülési értékének pénzügyileg nem rendezett összegét;
- a kölcsönbe vett értékpapír kölcsönszerződés szerinti értékében fennálló kötelezettség összegét
- az óvadéki repóba adás miatti kötelezettség összegét;
- a forintra és külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözetét.

Az értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy) bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni, az állománycsökkenést FIFO-módszerrel kell elszámolni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. szerinti előírásokat kell alkalmazni. A bekerülési érték 2015-től, az előző évek gyakorlatától eltérően, nem foglalja magában a tranzakciós díj összegét, azt az ügylettel kapcsolatban felmerült költségként kell kezelni.

Devizában vezetett pénzeszközök nyilvántartása esetében az Alap az átlagár számítás módszerét alkalmazza.

Nettó eszközérték

Az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a letétkezelő – minden forgalmazási napra (T nap) T+1 napon határozza meg, a kezelési szabályzatban meghatározottak szerint. A T. forgalmazási napra vonatkozó egy befektetési jegyre vonatkozó árfolyamot a letétkezelő az Alap kibocsátási pénznemében határozza meg. Az eladási és visszavásárlási árfolyam a forgalmazási napokon megegyezik, és egyenlő a nettó eszközértékkel. Az Alapkezelővel egyeztetett, egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelő honlapján megjelenítésre kerül.

Az Alap az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

III. SPECIÁLIS RÉSZ

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap adatai 2020. december 31-én:

Saját tőke: 8 836 382 083 Ft

Befektetési jegyek száma: 7 499 892 806 db

Nettó eszközérték adatai 2020.12.31-én (T napi állomány)

NEÉ: 8 836 071 033 Ft

Egy jegyre jutó NEÉ: 1.178160

1. Követelések

Az Alap a határidős ügyletek tranzakcióihoz használt elkülönített számlák egyenlegét mutatja ki követelésként 256 821 e Ft értékben, valamint értékpapír műveletekből származó követelést 69 840 e Ft értékben.

2. Értékpapír-állomány összetétele és értékelési különbözete (adatok forintban)

	Bekerülési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
MINDÖSSZESEN	6,223,685,495	566,506,517	6,790,192,012
Befektetési jegy	6,223,685,495	566,506,517	6,790,192,012
Diófa Jövőkép ESG Rv. Bef.jegy A sor.	500,000,000	53,829,759	553,829,759
Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Gyűjtő-alapja bef.jegy	100,000,000	0	100,000,000
Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	10,238,340	947,420	11,185,760
Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	9,889,360	1,492,320	11,381,680
MPTI Befektetési jegy A	1,744,999,999	30,223,606	1,775,223,605
Takarék Adria Bef. Alap	27,800,875	-3,177,764	24,623,111
Takarék Apolló Szárm. Részvény Bef.jegy	1,668,533,571	510,399,017	2,178,932,588
Takarék BUX Részv.Alap	25,694,950	841,779	26,536,729
Takarék Származtatott Alap bef.jegy	1,781,528,400	-92,502,000	1,689,026,400
Torony Ing. Bef.Alap B	355,000,000	64,452,380	419,452,380

3. Pénzeszközök (adatok forintban)

Pénzeszköz	2019.12.31	2020.12.31
Devizabetétszámla EUR	684,319,561	29,717,781
Folyószámla HUF	285,297,164	1,858,082,479
Devizabetétszámla USD	20,205,090	52,135,617
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZESEN	989,821,815	1,939,935,877

4. Időbeli elhatárolások

Az Alap aktív időbeli elhatárolást nem mutat ki.

A passzív elhatárolás összege 98 886 e Ft, amely az alábbi tételeket tartalmazza:

	2019.12.31	2020.12.31
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	39,897,738	98,885,900
Alapkezelési díj	30,806,028	96,997,594
Forgalmazói jutalék	7,213,596	0
Könyvvizsgálói díj	978,535	978,535
Letétkezelési díj	887,470	748,239
Eszközértékelési szolgáltatás díja	8,509	8,509
KELER díj	3,600	600
Bankköltség	0	152,423

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékelési különbözete (adatok forintban)

Mérlegforduló napján nyitott származtatott ügyletek:

Kötésnap	Lejárat napja	Vételi/Eladási	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció értéke (Ft) 2020.12.31	Pozíció értéke (Ft) Mérlegkészítéskor
2020.01.24	2021.01.28	eladási	-3,500,000 EUR	HUF/EUR	338.52	-46,989,796	0
2020.02.21	2021.02.25	eladási	-500,000 EUR	HUF/USD	309.75	6,176,681	0
2020.12.10	2021.03.16	eladási	-2,750,000 EUR	HUF/USD	293.2	-11,535,413	0
2020.12.21	2021.03.19	eladási	15 EUR	ESH1	3678	-15,778,665	0
2020.12.21	2021.03.19	eladási	42 EUR	VGH1	3453	-14,875,396	0
Összesen						-83,002,589	0

A mérlegzárás időpontjáig a pozíciók lezárultak. Együttes eredményük – 70 731 e Ft.

Az év folyamán lezárt tőzsdei határidős ügyletek realizált eredményét, mérlegkészítésig ismert eredményét és a nyitott pozíció értékét a 3. sz. melléklet ismerteti.

6. Saját tőke bemutatása (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
SAJÁT TŐKE	10,025,945,522	8,836,382,083
INDULÓ TŐKE	8,972,932,028	7,499,892,806
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	27,252,656,496	28,246,253,550
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-18,279,724,468	-20,746,360,744
TŐKEVÁLTOZÁS(tőkenövekmény)	1,053,013,494	1,336,489,277
Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-2,333,860,195	-2,205,041,557
Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	2,518,123,030	2,202,635,456
Értékelési különbözet	482,003,698	483,503,927
Előző évek eredménye	28,972,856	386,746,961
Üzleti év eredménye	357,774,105	468,644,490

7. Pénzügyi műveletek bevételei (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	616,138,635	1,358,253,813
Forgóeszközök között kimutatott értékpapír árfolyamnyeresége	374,883,798	454,609,909
Devizakészlet és értékpapírok realizált árfolyamnyeresége	111,158,282	140,409,390
Kapott kamatok (értékpapírok, betétek kapott kamata)	99,770,275	49,642,488
Egyéb árfolyamnyereségek, opciós bevételek	26,247,219	713,592,026
Fordulónapi ért. összevont árfolyamnyeresége	4,079,061	0

8. Pénzügyi műveletek ráfordításai (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	160,456,280	741,755,085
Egyéb árfolyamveszteségek, opciós díjak	127,972,109	585,785,682
Forgóeszk. értékpapír árf. vesztesége	18,027,736	8,958,399
Devizás készletek és értékpapírok realizált árf.vesztesége	14,456,435	145,483,427
Fordulónapi ért. összevont árfolyamveszt	0	1,527,577

9. Egyéb bevételek (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
EGYÉB BEVÉTELEK	1	1
Kerekítési különbözet egyéb bevételként	1	1

10. Tárgyévi működési költségek bemutatása (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÖSSZESEN	96,076,232	146,688,235
Forgalmazói jutalék	93,730,963	13,780,774
Letétkezelői díj	11,275,450	9,275,274
Felügyeleti díj	2,791,000	3,245,000
Könyvelés, könyvvizsgálat	3,023,870	3,121,660
Pénzügyi szolg-i díjak, bankköltségek	2,176,243	7,406,349
Alapítási ktg. Keler d.	198,179	119,195
Egyéb szolgáltatás költségei	152,108	102,108
Alapkezelői díj	-17,271,581	109,637,875

11. Egyéb ráfordítások (adatok forintban)

	2019.12.31	2020.12.31
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1,832,019	1,166,004
Befektetési alapok különadója	1,832,000	1,166,000
Kerekítési különbözet egyéb ráfordításként	19	4

12. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékelési különbözete

Az Alap garanciát és kezességet nem vállalt, értékpapír kölcsönzési ügyletet nem végzett.

13. Egyéb

A NEÉ 311 e Ft-tal alacsonyabb, mint a beszámolóban kimutatott saját tőke értéke. Az eltérés oka:

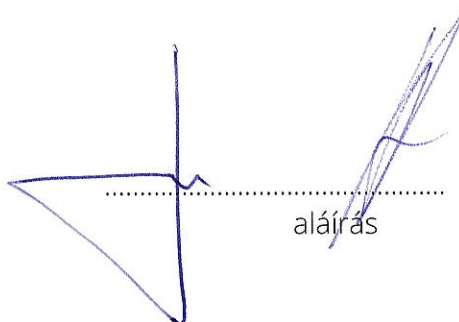
A nettó eszközérték számításának sajátosságaiból adódó kerekítési különbözet, valamint a számviteli bizonylatok hiányában fordulónapon még számviteli nyilvántartásba nem vehető követelések és kötelezettségek összegéből adódik az eltérés a két kimutatás végösszegében.

A NEÉ-ben a kalkulált, a főkönyvben pedig a ténylegesen fizetendő MNB felügyeleti díj, valamint befektetési alapok különadója került elszámolásra.

Az Alapkezelő a befektetési alap befektetési jegyei után nem tett a hozamra és a tőke megővésére vonatkozó ígéretet.

1. sz. melléklet: Cash Flow kimutatás
2. sz. melléklet: Portfólió jelentés
3. sz. melléklet: Határidős ügyletek

Budapest, 2021. április 28.



aláírás



MAGYAR POSTA TAKARÉK
HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI
ALAP
2020. évi Üzleti jelentés

I. Az Alap megnevezése, típusa

Név:	Magyar Posta Takaréék Harmónia Vegyes Befektetési Alap
ISIN azonosítója:	HU0000716071
Típusa:	nyilvános, nyíltvégű határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap
Referencia index:	90% RMAX Index + 5% S&P500 Index + 5% Euro Stoxx 50 Index

II. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések – nem járt környezeti terheléssel, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

Az Alap portfóliójában az év során jellemzően kollektív befektetési értékpapírok kaptak helyet. Származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is sor került.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az Alapok kockázati kitettségét, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer két fő pillére a monitoring rendszer, illetve a kockázatvállalások korlátozásának érdekében létrehozott limitrendszer. A kockázatvállalás mértékének monitoringolása az Alapkezelő Igazgatósága által elfogadott rendszeres beszámolók keretében történik meg, melyben szerepelnek a kezelt alapok által vállalt kockázatok tekintetében leginkább releváns mutatószámok és stressztesztek, valamint a kockázati limitek betartásáról szóló tájékoztatás.

III. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2020. december 31-én:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Tarragona Zrt.	95,91%	100%
Diófa Alapkezelő Zrt. (visszavásárolt saját részvény)	4,04%	0,00%
Biró Gergely	0,05%	0,00%

2020-ban jelentős átrendeződés történt az Alapkezelő tulajdonosi struktúrájában. A korábbi többségi tulajdonos Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a teljes részvénycsomagját értékesítette a Tarragona Holding Zrt. részére. Hasonlóan tett a többi befektető is, így az év végére a Tarragona Holding Zrt. az összes részvény 95,91%-át birtokolta, aminek köszönhetően szavazati aránya elérte a 100%-ot.

A 2020-as évben az alapkezelő újabb intézményi és lakossági alapokkal bővítette befektetési alapjainak palettáját. 2020-ban indult új lakossági alapként a Takarékszövetkezet Arany Hozamú Alapok Alapja és a Takarékszövetkezet Lendület Vegyes Befektetési Alap, ezen kívül a hazai alapkezelői piacon elsőként ESG terméket is elérhetővé tettünk a befektetők számára Diófa Jövőképfond ESG Részvény Befektetési Alap néven. 2020 során egy lakossági alap került megszüntetésre egyesüléssel, a Magyar Posta Takarékszövetkezet Pénzügyi Alap augusztusban beolvadt a Takarékszövetkezet Rövid Kötvény Alapba.

2020-as évben a tőkepiaci hangulatot elsősorban a koronavírus járvány alakulása határozta meg. A kezdeti sokkhatás jelentős tőkepiaci esést eredményezett márciusban, az év végére azonban a tőkepiacok többségén visszatértek az árfolyamok az év eleji szintre. Az alapkezelők számára így a legnagyobb kihívást az év elején a veszteségek minimalizálása, míg az év második felében a dinamikus árfolyamnövekedések minél hatékonyabb kihasználása jelentette.

Saját lakossági alapjaink többségénél sikerült a nettó eszközértéket növelni az értékesítésnek és az árfolyamnövekedésnek köszönhetően. A legnagyobb növekedés a Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap „A” sorozatánál volt megfigyelhető, míg a második legnagyobb állománynövekedés a Takarékos Euró Ingatlan Alapok Alapja esetében történt. Jelentősebb kiáramlás a lakossági alapjaink közül a Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap „I” sorozata és a Magyar Posta Takarékos Harmónia Vegyes Alap esetében volt megfigyelhető.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya 2020 során összesen 29 milliárd forinttal növekedett, ami elsősorban az alapok átlag feletti teljesítményének és a pozitív értékesítésnek volt köszönhető. Az Alapkezelő év végén az alapokban kezelt állományt tekintve, a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva 4,43%-os nettó piaci részesedéssel rendelkezett.

Budapest, 2021. április 28.



Diófa Alapkezelő Zrt.