

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”) 2021. évi éves jelentésének I-XI. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2021. 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamara tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói 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 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2021. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki 2022. 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói 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 jelentésben közölt számviteli információkban 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.

- 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.
- 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, 2022. 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 Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2021. 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.....	15
IX.	ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege.....	21
X.	Likviditás és likviditáskezeléssel kapcsolatos információk	23
XI.	Tőkeáttétel	24

I. Általános információk

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes 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	1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.
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

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

2021 december 31-én az átlagos nettó eszközérték 9 612 880 ezer Ft volt, a felszámított sikerdíj összege 38 707 ezer Ft volt, amely összeg 0,40%-a az átlagos nettó eszközértéknek.

II. Vagyongkimutatás

Kategória	2020.12.31*		2021.12.31*	
	Eszközérték	Arány	Eszközérték	Arány
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	893 644 200 Ft	8,21%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Jelzáloglevelek	0 Ft	0,00%	108 386 287 Ft	1,00%
Magyar és külföldi részvények	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	6 790 192 012 Ft	76,52%	5 102 400 646 Ft	46,86%
Átruházható értékpapírok	6 790 192 012 Ft	76,52%	6 104 431 133 Ft	56,06%
Banki egyenlegek	1 939 935 877 Ft	21,86%	4 918 207 136 Ft	45,17%
Bankbetétek	326 661 472 Ft	3,69%	144 187 865 Ft	1,32%
Egyéb követelés	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Származékos ügyletek eredménye	-83 002 589 Ft	-0,94%	-229 202 540 Ft	-2,11%
Aktív időbeli elhatárolás	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Összes eszköz	8 973 786 772 Ft	101,13%	10 937 623 594 Ft	100,45%
Kötelezettségek	-100 019 689 Ft	-1,13%	-49 202 936 Ft	-0,45%
Saját tőke	8 873 767 083 Ft	100,00%	10 888 420 658 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

	2020.12.31*	2021.12.31*
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	7 499 892 806	8 872 857 543
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft)	1,178160	1,227168

* 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.

IV. A befektetési alap összetétele

Kategória	2020.12.31*		2021.12.31*	
	Eszközérték	Arány	Eszközérték	Arány
Banki egyenlegek	1 939 935 877 Ft	21,86%	4 918 207 136 Ft	45,17%
Bankbetétek	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0 Ft	0,00%	2 061 864 039 Ft	18,94%
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	6 790 192 012 Ft	76,52%	4 042 567 094 Ft	37,13%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Származékos ügyletek eredménye	-83 002 589 Ft	-0,94%	-229 202 540 Ft	-2,11%
Követelés	326 661 472 Ft	3,69%	144 187 865 Ft	1,32%
Aktív időbeli elhatárolás	0 Ft	0,00%	0 Ft	0,00%
Összes eszköz	8 973 786 772 Ft	101,13%	10 937 623 594 Ft	100,45%
Kötelezettségek	-100 019 689 Ft	-1,13%	-49 202 936 Ft	-0,45%
Saját tőke	8 873 767 083 Ft	100,00%	10 888 420 658 Ft	100,00%

* A számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatok alapján.

Kategória	Minimális arány	Maximális arány	2020.12.31*	2021.12.31*	Változás
Betét és betét jellegű eszközök	0,00%	100,00%	24,09%	46,03%	21,94%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	100,00%	0,00%	8,21%	8,21%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Jelzáloglevelek	0,00%	50,00%	0,00%	1,00%	1,00%
Kollektív befektetési értékpapírok: részvény típusú ETF-ek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	80,00%	76,85%	37,13%	-39,72%
Származtatott eszközök	-200%	200%	-0,94%	-2,10%	-1,17%
Részvények	0,00%	50,00%	0,00%	9,73%	9,73%
Összesen			100,00%	100,00%	

* 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 2021. december 31-re vonatkozó éves beszámoló számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adataira épülnek.

2021.12.31	E Ft
Pénzügyi műveletek bevételei	1 546 289
Pénzügyi műveletek ráfordításai	525 265
Befektetésből származó jövedelem	104 660
Kezelési költségek	82 749
A letétkezelő díjai	9 593
Egyéb díjak és adók	12 318
Nettó jövedelem	916 365

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően nem fizetett hozamot 2021-ben, 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

2021.12.31	E Ft
Induló tőke	8 872 858
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	30 958 512
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-22 085 654
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 015 563
Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-1 624 693
Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	1 926 863
Értékelési különbözet tartaléka	-58 363
Előző év(ek) eredménye	855 391
Üzleti év eredménye	916 365
Saját tőke	10 888 421

A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

2021.12.31 (Ft)	Bekerülési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
MINDÖSSZESEN	5 933 591 667	170 839 466	6 104 431 133
Befektetési jegy	3 859 157 806	183 409 288	4 042 567 094
Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Gyűjtő-alapja bef.jegy	100 000 000	8 132 400	108 132 400
Diófa Kolosszus Ingatlan Alapok Alapja	314 732 985	14 518 950	329 251 935
Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	10 238 340	928 780	11 167 120
Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	9 889 360	1 837 340	11 726 700
Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja bef.jegy	99 876 500	4 320 700	104 197 200
MPTI Befektetési jegy I	1 999 999 998	70 375 689	2 070 375 687
Takarék Származtatott Alap bef.jegy	994 737 870	4 042 130	998 780 000
Torony Ing. Bef.Alap B	329 682 753	79 253 299	408 936 052
Államkötvény	888 208 200	5 436 000	893 644 200
2022/B MÁK	888 208 200	5 436 000	893 644 200
Jelzáloglevél	115 868 267	-7 481 980	108 386 287
TJ31NF01	17 710 967	-2 868 280	14 842 687
TZJ27NF1	98 157 300	-4 613 700	93 543 600
ETF	1 070 357 394	-10 523 842	1 059 833 552
iShares DJ EUROSTOXX50	534 800 297	-8 625 386	526 174 911
Vanguard S&P 500 ETF	535 557 097	-1 898 456	533 658 641

Egyéb változás

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évből

	2019.12.31*	2020.12.31*	2021.12.31*
Nettó eszközérték (E Ft)	10 026 540	8 836 071	10 888 489
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	1,117421	1,178160	1,227168

* 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 naptól 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) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.01.04	2021.01.04	határidős eladás	15	ESH1	3756,00	-17 627 805	0	0
2021.01.04	2021.01.04	határidős eladás	42	VGH1	3561,00	-16 084 656	0	0
2021.01.14	2021.01.14	határidős eladás	50	RXH1	177,61		0	0
2021.01.21	2021.01.21	határidős eladás	50	RXH1	177,55	1 071 750	0	0
2021.01.25	2021.01.25	határidős eladás	15	ESH1	3838,75		0	0
2021.01.25	2021.01.25	határidős eladás	50	RXH1	177,84		0	0
2021.01.26	2021.01.26	határidős eladás	15	VGH1	3594,00		0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	15	ESH1	3748,00	20 200 950	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	42	VGH1	3508,00	12 995 254	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177,56	5 036 920	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177,79	-532 215	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177,76		0	0
2021.01.28	2021.01.28	határidős eladás	15	ESH1	3711,47		0	0
2021.01.28	2021.01.28	határidős eladás	42	VGH1	3482,00		0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1 750 000	deviza (EUR)	338,52		0	0
2021.01.05	2021.01.28	határidős vétel	1 750 000	deviza (EUR)	361,75	-40 652 500	0	0
2021.02.05	2021.02.05	határidős eladás	42	VGH1	3658,00	-26 259 341	0	0
2021.02.22	2021.02.22	határidős eladás	40	VGH1	3684,00		0	0
2020.02.21	2021.02.25	határidős eladás	500 000	deviza (USD)	309,75		0	0
2021.01.05	2021.02.25	határidős vétel	500 000	deviza (USD)	294,57	7 590 000	0	0
2021.02.26	2021.02.26	határidős eladás	15	ESH1	3823,25	-25 192 330	0	0
2021.02.26	2021.02.26	határidős eladás	40	VGH1	3632,00	7 509 008	0	0
2021.03.02	2021.03.02	határidős eladás	15	ESH1	3881,73		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.03.02	2021.03.02	határidős eladás	40	VGH1	3700,00		0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	15	ESH1	3822,75		0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	15	ESH1	3852,50	6 586 270	0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	40	VGH1	3690,00		0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	40	VGH1	3699,00	145 420	0	0
2021.03.04	2021.03.04	határidős eladás	15	ESH1	3792,00		0	0
2021.03.04	2021.03.04	határidős eladás	15	ESH1	3803,75	4 317 608	0	0
2021.03.05	2021.03.05	határidős eladás	15	ESH1	3762,00	6 911 775	0	0
2021.03.05	2021.03.05	határidős eladás	40	VGH1	3681,00	1 319 112	0	0
2021.03.10	2021.03.10	határidős eladás	11	ESH1	3899,36		0	0
2021.03.10	2021.03.10	határidős eladás	40	VGH1	3818,00		0	0
2021.03.16	2021.03.16	határidős eladás	40	VGH1	3846,00	-3 983 728	0	0
2021.03.02	2021.03.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	303,40		0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	305,50	-2 625 000	0	0
2021.02.16	2021.03.16	határidős eladás	1 750 000	deviza (USD)	294,04		0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	1 750 000	deviza (USD)	305,54	-20 125 000	0	0
2021.02.16	2021.03.16	határidős eladás	2 000 000	deviza (USD)	294,04		0	0
2021.03.10	2021.03.16	határidős vétel	2 000 000	deviza (USD)	309,10	-30 120 000	0	0
2020.12.10	2021.03.16	határidős eladás	2 750 000	deviza (USD)	293,20		0	0
2021.01.05	2021.03.16	határidős vétel	2 750 000	deviza (USD)	294,55	-3 712 500	0	0
2021.03.02	2021.03.16	határidős eladás	3 500 000	deviza (EUR)	364,60		0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	3 500 000	deviza (EUR)	365,85	-4 375 000	0	0
2021.03.19	2021.03.19	határidős eladás	11	ESH1	3926,73	-4 530 502	0	0
2021.03.19	2021.03.19	határidős eladás	11	ESM1	3915,50		0	0
2021.03.24	2021.03.24	határidős eladás	11	ESM1	3901,25	2 421 239	0	0
2021.03.30	2021.03.30	határidős eladás	17	ESM1	3942,25		0	0
2021.03.30	2021.03.30	határidős eladás	62	VGM1	3864,00		0	0
2021.04.01	2021.04.01	határidős eladás	17	ESM1	3995,75	-13 697 525	0	0
2021.04.01	2021.04.01	határidős eladás	62	VGM1	3894,00	-6 615 834	0	0
2021.04.12	2021.04.12	határidős eladás	10	ESM1	4109,50		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.04.12	2021.04.12	határidős eladás	30	VGM1	3923,00		0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	500 000	deviza (USD)	305,62		0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	500 000	deviza (USD)	305,92	-150 000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	305,62		0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	299,86	7 200 000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	305,60		0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	299,95	7 062 500	0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (EUR)	361,09		0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (EUR)	358,60	-3 112 500	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	2 000 000	deviza (EUR)	366,22		0	0
2021.03.23	2021.04.16	határidős vétel	2 000 000	deviza (EUR)	367,33	-2 220 000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1 500 000	deviza (EUR)	366,22		0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	1 500 000	deviza (EUR)	361,10	7 680 000	0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	299,99		0	0
2021.04.28	2021.04.30	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	300,20	-262 500	0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	299,90		0	0
2021.04.28	2021.04.30	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	300,12	-281 250	0	0
2021.04.23	2021.04.30	határidős eladás	1 250 000	deviza (EUR)	363,38		0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős vétel	1 250 000	deviza (EUR)	358,80	5 725 000	0	0
2021.05.04	2021.05.04	határidős eladás	30	VGM1	3893,00	3 244 050	0	0
2021.05.05	2021.05.05	határidős eladás	30	VGM1	3965,00		0	0
2021.05.06	2021.05.06	határidős eladás	30	VGM1	3980,00	-1 601 190	0	0
2021.05.07	2021.05.07	határidős eladás	10	ESM1	4222,50	-17 018 365	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4118,50		0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4132,25		0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4131,50	110 595	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	30	VGM1	3912,00		0	0
2021.04.28	2021.05.11	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	300,15		0	0
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	296,82	4 162 500	0	0
2021.04.28	2021.05.11	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	300,23		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	296,80	4 287 500	0	0
2021.04.23	2021.05.11	határidős eladás	1 750 000	deviza (EUR)	363,51		0	0
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1 750 000	deviza (EUR)	358,43	8 890 000	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	10	ESM1	4057,00	9 098 925	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	10	ESM1	4103,00		0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	30	VGM1	3886,00	2 783 898	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	30	VGM1	3941,00		0	0
2021.05.21	2021.05.21	határidős eladás	18	VGM1	4005,00	-4 099 277	0	0
2021.05.21	2021.05.21	határidős eladás	18	VGM1	4002,00		0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	296,83		0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	286,50	12 912 500	0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	296,86		0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	286,50	12 950 000	0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1 750 000	deviza (EUR)	358,57		0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1 750 000	deviza (EUR)	349,40	16 047 500	0	0
2021.05.26	2021.05.26	határidős eladás	4	ESM1	4193,25	-5 425 650	0	0
2021.05.26	2021.05.26	határidős eladás	16	VGM1	4032,00	-4 312 781	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	800 000	deviza (USD)	286,52		0	0
2021.05.26	2021.06.02	határidős vétel	800 000	deviza (USD)	286,09	344 000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	286,52		0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	285,30	549 000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	650 000	deviza (EUR)	349,46		0	0
2021.05.26	2021.06.02	határidős vétel	650 000	deviza (EUR)	350,41	-617 500	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	349,46		0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	348,05	1 551 000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	286,51		0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	285,56	1 187 500	0	0
2021.06.10	2021.06.10	határidős eladás	6	ESM1	4247,00	-12 985 488	0	0
2021.06.10	2021.06.10	határidős eladás	14	VGM1	4103,00	-5 031 578	0	0
2021.06.16	2021.06.16	határidős eladás	6	ESU1	4225,00		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.06.16	2021.06.16	határidős eladás	14	VGU1	4132,00		0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	285,33		0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	289,50	-1 876 500	0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	348,17		0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	351,29	-3 432 000	0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	285,59		0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	289,73	-5 181 250	0	0
2021.06.23	2021.06.23	határidős eladás	6	ESU1	4246,50	-1 938 741	0	0
2021.06.23	2021.06.23	határidős eladás	14	VGU1	4113,50	904 635	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4294,75		0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4290,50	450 534	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4281,75		0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4306,25	-2 577 645	0	0
2021.07.13	2021.07.13	határidős eladás	14	NQU1	14875,52		0	0
2021.07.13	2021.07.13	határidős eladás	50	RXU1	173,75		0	0
2021.07.14	2021.07.14	határidős eladás	14	NQU1	14871,30	359 133	0	0
2021.07.14	2021.07.14	határidős eladás	50	RXU1	174,05	-5 336 850	0	0
2021.07.15	2021.07.15	határidős eladás	5	ESU1	4348,50		0	0
2021.07.15	2021.07.15	határidős eladás	10	VGU1	4037,00		0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	289,57		0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	303,60	-6 313 500	0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	351,60		0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	358,08	-7 128 000	0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	289,81		0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	302,90	-16 362 500	0	0
2021.07.23	2021.07.23	határidős eladás	5	ESU1	4401,75	-4 002 137	0	0
2021.07.23	2021.07.23	határidős eladás	10	VGU1	4110,00	-2 597 267	0	0
2021.08.11	2021.08.11	határidős eladás	5	ESU1	4436,00		0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	3	ESU1	4371,00		0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	5	ESU1	4407,00		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	8	ESU1	4370,00	5 007 321	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	10	ESU1	4357,75		0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	10	ESU1	4355,13	394 721	0	0
2021.08.23	2021.08.23	határidős eladás	5	ESU1	4479,75	-5 467 890	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	303,73		0	0
2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	296,40	3 298 500	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	358,59		0	0
2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	348,93	10 626 000	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	303,06		0	0
2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	296,68	7 975 000	0	0
2021.09.13	2021.09.13	határidős eladás	10	NQZ1	15421,60		0	0
2021.09.14	2021.09.14	határidős eladás	10	NQZ1	15465,88	-2 662 167	0	0
2021.09.15	2021.09.15	határidős eladás	2	ESZ1	4444,50		0	0
2021.09.15	2021.09.15	határidős eladás	9	VGZ1	4119,00		0	0
2021.09.22	2021.09.22	határidős eladás	2	ESZ1	4364,25	2 422 908	0	0
2021.09.22	2021.09.22	határidős eladás	9	VGZ1	4108,00	350 757	0	0
2021.09.24	2021.09.24	határidős eladás	2	ESZ1	4424,75		0	0
2021.09.24	2021.09.24	határidős eladás	9	VGZ1	4146,00		0	0
2021.09.30	2021.09.30	határidős eladás	2	ESZ1	4382,50	1 312 539	0	0
2021.09.30	2021.09.30	határidős eladás	9	VGZ1	4091,50	1 768 351	0	0
2021.10.01	2021.10.01	határidős eladás	2	ESZ1	4264,00		0	0
2021.10.01	2021.10.01	határidős eladás	9	VGZ1	3975,50		0	0
2021.09.27	2021.10.13	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	358,53		0	0
2021.10.11	2021.10.13	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	361,78	-9 750 000	0	0
2021.10.26	2021.10.26	határidős eladás	9	VGZ1	4211,50	-7 558 466	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	296,89		0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	313,50	-7 474 500	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	349,91		0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	364,03	-15 532 000	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	297,17		0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	313,33	-20 200 000	0	0
2021.10.11	2021.10.29	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	362,10		0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	364,00	-5 700 000	0	0
2021.11.02	2021.11.02	határidős eladás	2	ESZ1	4621,75	-10 765 771	0	0
2021.11.10	2021.11.10	határidős eladás	2	ESZ1	4663,75		0	0
2021.11.10	2021.11.10	határidős eladás	8	VGZ1	4330,50		0	0
2021.11.11	2021.11.11	határidős eladás	2	ESZ1	4654,50	294 631	0	0
2021.11.11	2021.11.11	határidős eladás	8	VGZ1	4351,00	-583 610	0	0
2021.10.27	2021.11.12	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	364,25		0	0
2021.11.10	2021.11.12	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	362,40	5 550 000	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	3	ESZ1	4695,75		0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	3	ESZ1	4669,50	-1 185 345	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	16	VGZ1	4375,50		0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	16	VGZ1	4370,00	-313 157	0	0
2021.11.16	2021.11.16	határidős vétel	7	ESZ1	4678,25		0	0
2021.11.16	2021.11.16	határidős vétel	33	VGZ1	4389,50		0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	7	ESZ1	4710,00	3 590 004	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	7	ESZ1	4699,50		0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	33	VGZ1	4374,50	-1 761 507	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	33	VGZ1	4338,00		0	0
2021.11.10	2021.11.19	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	362,51		0	0
2021.11.17	2021.11.19	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	364,55	-6 120 000	0	0
2021.11.22	2021.11.22	határidős vétel	7	ESZ1	4730,75	3 585 969	0	0
2021.11.23	2021.11.23	határidős vétel	33	VGZ1	4304,00	-3 992 749	0	0
2021.11.17	2021.11.24	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	364,67		0	0
2021.11.22	2021.11.24	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	369,50	-14 490 000	0	0
2021.11.22	2021.12.01	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	369,68		0	0
2021.11.23	2021.12.01	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	371,22	-4 620 000	0	0
2021.11.24	2021.12.10	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	369,33		0	0
2021.12.08	2021.12.10	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	367,00	6 990 000	0	0

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft) 2021.12.31	Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig	Nyitott pozíció értéke (Ft) 2021.12.31
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	450 000	deviza (USD)	314,13		0	0
2021.11.22	2021.12.15	határidős vétel	450 000	deviza (USD)	329,21	-6 783 750	0	0
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	1 100 000	deviza (EUR)	365,09		0	0
2021.11.23	2021.12.15	határidős vétel	1 100 000	deviza (EUR)	372,17	-7 788 000	0	0
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	1 250 000	deviza (USD)	313,95		0	0
2021.11.22	2021.12.15	határidős vétel	1 250 000	deviza (USD)	329,34	-19 237 500	0	0
2021.12.08	2021.12.17	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	367,23		0	0
2021.12.15	2021.12.17	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	369,85	-7 860 000	0	0
2021.12.15	2021.12.22	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	370,03		0	0
2021.12.20	2021.12.22	határidős vétel	3 000 000	deviza (EUR)	368,25	5 340 000	0	0
2021.12.20	2022.01.06	határidős eladás	3 000 000	deviza (EUR)	368,61		10 515 000	-1 907 846
2021.08.31	2022.09.02	határidős eladás	3 500 000	deviza (EUR)	356,80		0	-86 445 551
2021.08.31	2022.09.02	határidős eladás	4 000 000	deviza (USD)	299,93		0	-136 632 259
2021.11.24	2022.11.28	határidős eladás	4 000 000	deviza (EUR)	385,97	0	0	-4 216 884
Összesen:						-247 732 040	10 515 000	-229 202 540

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 2021. december 31-én:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Tarragona Zrt.	95,96%	100%
Diófa Alapkezelő Zrt. (visszavásárolt saját részvény)	4,04%	0,00%

Az alapkezelő működésében a 2021-es évet alapjaiban meghatározó jelenség a menedzsment változás folyamata volt, ahol a vezérigazgatóság és a menedzsment jelentős része cserélődött, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság összetétele is módosult.

A 2021-es év folyamán nem indult, valamint nem szűnt meg és nem olvadt össze nyilvános, lakossági alap.

2021-ben a tőkepiaci hangulat alapvetően kedvezett a befektetőknek. Az oltások nyomán az év első hónapjaiban gyorsan javuló gazdasági teljesítmény, a laza fiskális és monetáris politikával együtt érdemben támogatták a további részvénypiaci emelkedést. Bár az infláció az év végére nagyon magas szintre emelkedett és a befektetők egyre inkább a várt monetáris szigorító lépéseket kezdték beárazni a fejlett világban és a régióban is, valamint a Kínával és az omikron variánssal kapcsolatos aggodalmak időlegesen beárnyékolta a tőkepiaci hangulat, összességében a második félév is eredményesnek bizonyult a legtöbb alapkezelő számára, akiknek a 2021-es év folyamán a fő kihívása az árfolyamnövekedések hatékony kihasználása lett.

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 Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap és a Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap esetében volt megfigyelhető.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya 2021 során összesen 42 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 4,46%-os nettó piaci részesedéssel rendelkezett, ami 2020-hoz képest 0,03 százalékpont növekedést jelentett.

VIII.2. Az év tőkepiaci eseményei

Globális piacok

2021-ben nagy emelkedést tudhattak maguk mögött a részvénytőkepiacok, annak ellenére, hogy az év második felében egyre több kockázat halmozódott fel a részvénytőkepiacokkal kapcsolatban.

Az év elején a részvénytőkepiac emelkedését az oltások hatására újraindított gazdaságok, a profitbővülés és az alacsony hozamkörnyezet is segítette, de szerepet játszott a vírus nyomán hozott fiskális intézkedések pozitív hatásai is. Az év első felében alapvetően az alacsonyabb értékeltségű ágazatok, mint az energetika, alapanyagok, ipar és pénzügy szektorok teljesítettek kiemelkedően. Az év közepétől azonban, ahogy az emelkedő infláció és a korábbi fiskális lazítások pozitív hatása egyre inkább feledésbe merült, a technológia szektor ismét felülteljesítő lett. Az év utolsó hónapjaiban azonban egyre több felhő gyülekezett a részvénytőkepiaci emelkedés körül, mivel számos kockázat és bizonytalanságot okozó hír került elő: a kínai Evergrande-val kapcsolatos aggodalmak, az amerikai kötvényszármazékos program gyorsított kivezetése és az omikron variáns megjelenése.

Szeptemberben például a befektetői étvágyat a kínai Evergrande ingatlanfejlesztő csődjével, valamint a kínai ingatlanpiac lassulásával kapcsolatos aggodalmak dominálták. Az Evergrande a negyedév során többször is elmulasztotta már a kuponfizetést és a hitelminősítők is csőd közeli kilátásokat jósolnak a vállalatnak. Ennek ellenére egyelőre a befektetői konszenzus az, hogy az Evergrande csődje rendezett lesz, nem lesznek érdemi tovagyrúzó hatások és a kínai hatóságok képesek lesznek kezelni a felmerülő kockázatokat. Mindenesetre ez még nem eldöntött kérdés, így a jövőben még derülhetnek ki meglepetések ezzel kapcsolatban.

November végén a dél-afrikai omikron variáns felbukkanása ijesztett rá a piacokra. Kezdetben az volt a félelem, hogy a nagyon magas fertőzőképesség a deltával egyező halálozással párosul és az sem volt bizonyos, hogy az oltások hatásosak-e ellene. Az azóta eltelt időben azonban kiderült, hogy bár nagyon magas az omikron variáns fertőzőképessége, de a halálozási rátája nem olyan magas, mint a deltáé. Ami az oltásokat illeti, három oltás hatékonynak tűnik az omikron ellen is, de a beérkező információk alapján a hatásosság ideje valamivel kisebb, mint korábban a deltával szemben volt.

A kínai aggodalom közepette a bejövő inflációs adatok folyamatosan emelkedtek a fejlett világban. Az Egyesült Államokban 6,8%-ra, az Euróövezetben 4,9%-ra emelkedett az infláció és ezzel párhuzamosan az amerikai jegybankárok nyilatkozataiból is egyre inkább kezdett kikopni az „átmeneti” kifejezés, azaz egyre jobban tartósnak tekintik a döntéshozók a célnál magasabb inflációt. Ennek a kockázatát növeli az is, hogy az amerikai munkaerőpiaci kondíciók egyre feszesebbek, több szektorban erősödik a munkaerőhiány, a bérdinamika magas, a lakosság inflációs várakozásai pedig fokozatosan emelkednek. Az infláció folyamatos emelkedésének az lett a következménye, hogy december közepén

az amerikai jegybank felgyorsította a kötvényszerzési program kivezetését és 2022-re már három kamatemelést vetít előre.

Az EKB a december 16-i ülésén bejelentette, hogy márciusig kivezeti a pandémia idejére létrehozott eszközszerzési programot (PEPP) és csak szükség esetén lesz elérhető a görögök számára (később azonban szükség esetén rugalmasan ismét újra indíthatják). A korábban vásárolt kötvényeket 2024-ig újra befekteti a jegybank, azonban az APP néven eddig is futó havi 20 milliárd euró összegű kötvényszerzési program volumenét a második negyedévben havi 40 milliárd, majd a harmadik negyedévre havi 30 milliárd euróra emeli, hogy részben ellensúlyozza a PEPP megszüntetésének hatását. Az AP keretösszege 2022 októberétől ismét visszaáll havi 20 milliárd euróra, a program pedig az első kamatemeléssel szűnik majd meg. De a jegybank kommunikációja alapján 2022-ben még nem várható kamatemelés. A Fed-hez hasonlóan az EKB 2022-re emelte az inflációs (3%-ra) és csökkentette a növekedésre vonatkozó várakozásait. A fentiek egyben a monetáris politikák divergenciáját is jelenti: a Fed már szigorít, de az EKB még nem.

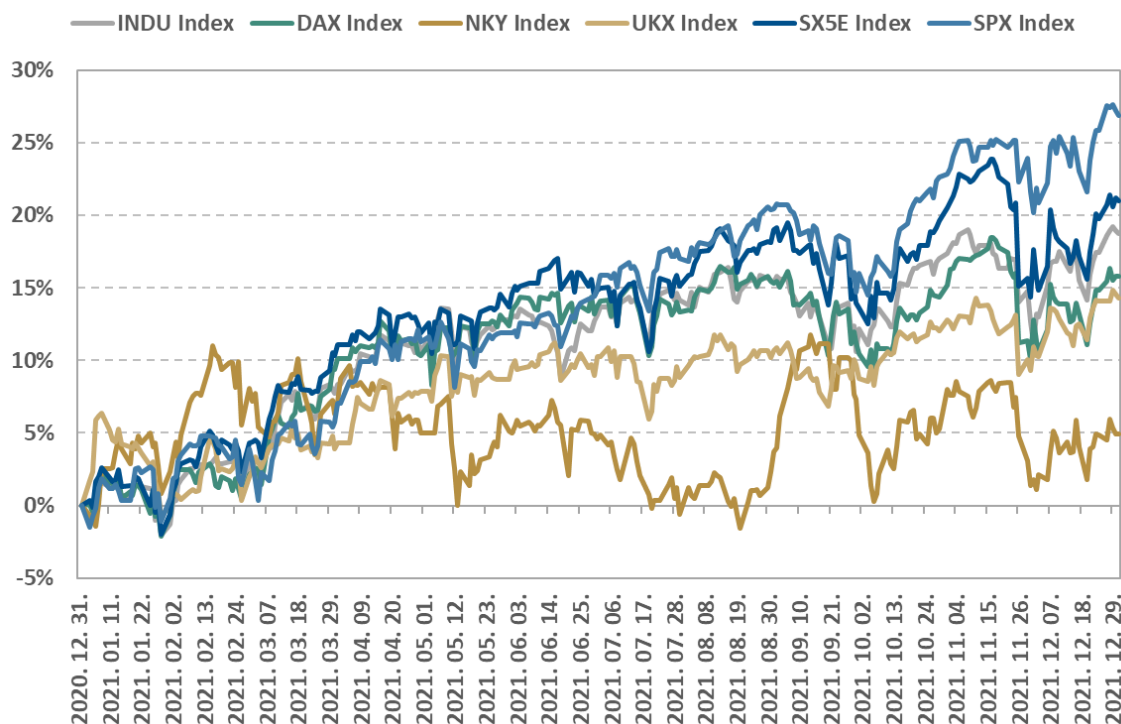
A fenti három fő meglepetés/kockázat ellenére az év vége is jól alakult a részvénypiacokon. Összességében az év során az S&P 500 árfolyam közel 31%-kal (osztalékkifizetésekkel együtt), a Nasdaq 100 30,3%-kal, míg az európai Stoxx 50 árfolyama közel 24%-kal emelkedett. A vezető európai indexek közül a DAX 15,7%-kal, a francia CAC40 pedig 31,2%-kal került feljebb.

A 2021-es év kiemelkedő teljesítményei ellenére a piac belső szerkezete megváltozott az év végére. Az utolsó negyedév során a profitvárakozások még magasak voltak, de a GDP növekedés mértéke már tetőzhetett. Emellett a likviditás még mindig nagyon bőséges és a beárazott szigorítás után is a pénzpiaci kondíciók meglehetősen lazának tekinthetők, így az alacsony kötvényhozamok és a magas infláció mellett a részvénypiacok továbbra is vonzó alternatívát jelentenek. Azonban a ciklikus szektorok (főleg a pénzügy és az ipar) már alulteljesítettek az utolsó negyedévben és a technológia, napi fogyasztási cikkek és az egészségügy szektorok voltak felülteljesítőek a negyedév második felében. Ezért bár a felszínen nagyon jó negyedévet tudhattak maguk mögött az indexek, az összetétel megváltozott és alapvetően a növekedés romlására és a magas inflációra kevésbé érzékeny szektorok kezdtek el felülteljesíteni. Ráadásul a defenzív szektorok felülteljesítése mellett egyre kevesebb részvény vett részt az emelkedésben, amit jól mutat az, hogy hónapok óta csökkenő a 200-as mozgóátlag feletti részvények aránya az S&P 500 részvényindexen belül.

A nemzetközi kötvénypiacokon a növekvő infláció és a gazdasági kilábalás hatására mindenhol a hozamok emelkedését figyelhettük meg. Az USA-ban a 10 éves állampapír hozama 0,9%-ról 1,5%-ra, Németországban -0,6%-ról -0,18%-ra, míg Nagy-Britanniában 0,18%-ról közel 1%-ra emelkedtek a kötvényhozamok. Azonban a hosszú kötvényhozamok emelkedése elmaradt attól a mértéktől, amit sok piaci szereplő a megugró infláció miatt várt. Ebben szerepe lehetett annak, hogy a vírus miatt

megemelkedett adósságszintek és a magas infláció miatt várt monetáris szigorítás ronthatja a későbbi növekedési kilátásokat és tulajdonképpen ez tükröződhetett vissza a vártnál alacsonyabb hosszúhozam-emelkedésben is.

A globális részvényindexek alakulása saját devizában mérve 2021-ben



Forrás: Bloomberg

Hazai pénz- és kötvénypiac

A 2021-es év a monetáris politika szempontjából alapvetően két részre osztható. Az év elején az infláció még 3% alatt tartózkodott, a 10 éves államkötvény hozama 2% körül volt, ráadásul még a hazai vírushelyzet is rosszul alakult. Egy ilyen környezetben – más jegybankokhoz hasonlóan – az MNB is rendkívül laza monetáris politikát folytatott és az elsődleges szempont a gazdasági kilábalás támogatása, a vírus negatív gazdasági hatásainak csökkentése volt. Az alapkamat 0,9% volt, a 3 hónapos DKJ hozama kevesebb mint 50 bázispont, míg a 3 hónapos BUBOR 70-80 bázispont körül ingadozott, ráadásul a jegybank heti 50 milliárd forint értékben vásárolt állampapírokat is.

Azonban az év elejétől kezdve az átoltottság növekedésével felgyorsuló gazdasági helyreállítás, a laza fiskális politika és az ellátási láncok nehézségei miatt hirtelen az infláció emelkedésnek indult és már áprilisra elérte az 5%-ot, ami bőven az MNB 3 plusz/mínusz 1%-os inflációs célja felett tartózkodott. Emiatt a jegybank kommunikációja és a monetáris politika is gyors irányváltásra kényszerült és májustól kezdődően egy szigorítási ciklus vette kezdetét.

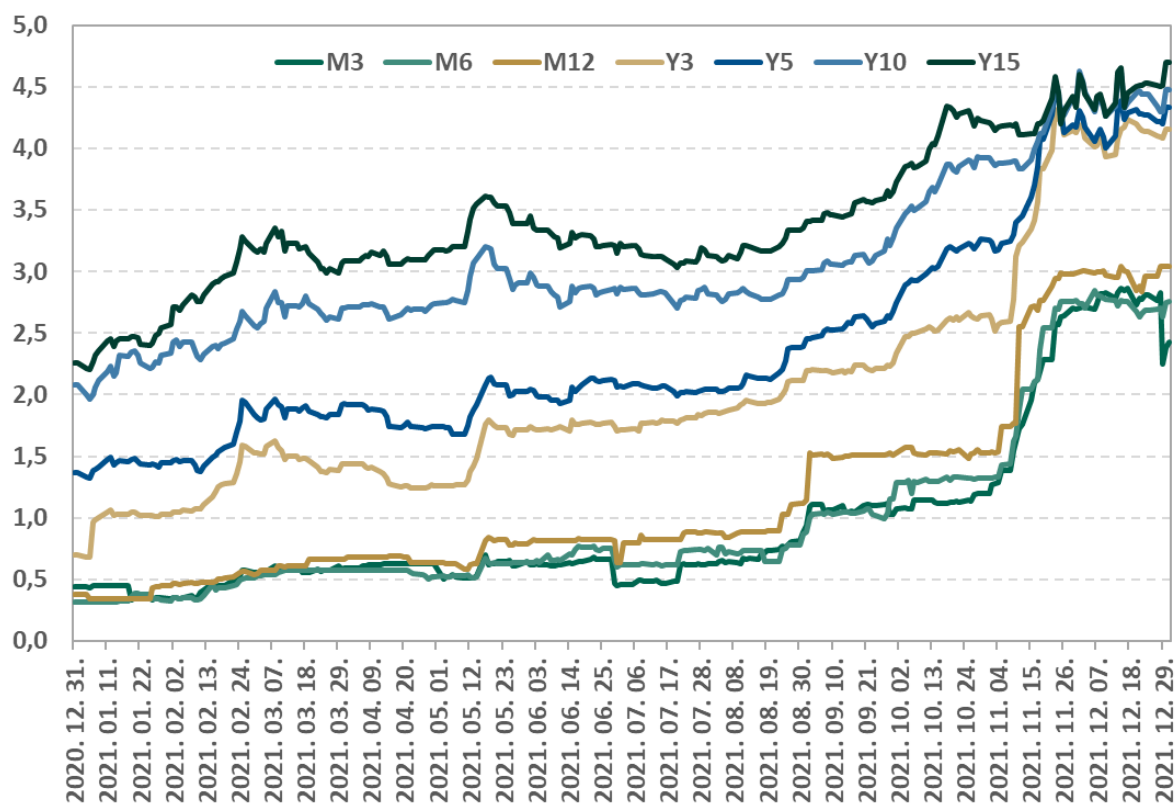
Ennek nyomán az alapkamat 0,9%-ról 2,40%-ra emelkedett, míg az egy hetes jegybanki betét kamata 0,9%-ról 4,00%-ra nőtt az év végére. A december végi FRA árazások további kamatemeléseket vetítenek előre, és három hónap múlva már 5% feletti 1 hetes jegybanki betéti kamatot is láthatunk. A kamatemelésen kívül a jegybank elkezdte kivezetni a nemkonvencionális eszköztárát is: megszüntette a forintlikviditást nyújtó FX-swap aukciókat és a meglévő állományt hagyja kifutni. Ezenkívül azonnali hatállyal megszüntette a Növekedési Kötvényprogramot és előbb csökkenteni kezdte a heti állampapírvásárlások volumenét, majd végül teljesen leállította azokat. Az MNB előretekintő iránymutatása szerint a kamatemelések addig folytatódnak, amíg az infláció le nem törik és a jegybank hosszabb távon is egy, a vírus előtti szintnél magasabb reálkamatpálya mellett kötelezte el magát. Amennyiben a piaci FRA árazások és az MNB inflációs előrejelzése igaznak bizonyulnak, akkor 2022 végére pozitív tartományba kerülhet a reálkamat.

Az MNB szigorítási ciklusával együtt a hosszú lejáratú állampapírpiazi hozamok is érdemben emelkedtek. Az 5 éves állampapír hozama 2,7%-ról 4,3% környékére, míg a 10 éves államkötvény hozama 3,3%-ról 4,5% közelébe emelkedett. Azonban az erőteljes monetáris szigorítás és a hosszú hozamok emelkedése ellenére a negyedév során a forint nem tudott erősödni, sőt 359 környékéről 370 közelébe gyengült az euróval szemben. Ez részben annak köszönhető, hogy a szigorítás ellenére az infláció év végére 7,4%-ra emelkedett, így összességében a reálkamat nem tudott érdemben emelkedni.

Az infláció emelkedésével együtt azonban egészen késő őszi a fiskális politika meglehetősen laza volt. Ennek hatására a 2021-es költségvetési hiány meghaladta az 5000 milliárd forintot, míg a GDP 7,3%-kal nőtt 2020-hoz képest. A magas költségvetési hiányt azonban részben olyan egyszeri tételek okozták, mint például a gyermekesek SZJA-visszatérítése. Ezek a tételek nem fognak már megjelenni a 2022-es költségvetésben, így a várakozások szerint a 2022-es hiány már érdemben kisebb lehet, mint a tavalyi volt. Ráadásul az infláció emelkedésének hatására a kormány több mint 1000 milliárd forintnyi beruházást halasztott el és a 2022-es hiányt 5%-ra, míg a 2023-as hiányt 3,5% környékére kívánja leszorítani. Egyelőre ennél a Bloomberg elemzői konszenzusa magasabb hiányt vár. A jegybank decemberi Inflációs jelentése 2022-re 4-5% közötti növekedést és 4,7-5,1% körüli inflációt jelzett előre.

Bár a bejövő adatok az év során végig kedvezőek voltak, az utolsó negyedévben során a lakossági és vállalati bizalmi indexek csökkenésnek indultak, az ipari termelés év/év alapon – az ellátási láncokból fakadó problémák miatt – negatív tartományba került. Azonban a kiskereskedelmi forgalom egész évben robusztus volt, míg a bérdinamika 9% fölé emelkedett, a munkanélküliségi ráta pedig 3,8%-ra csökkent. Összességében a bejövő adatok alapján még mindig az látszik, hogy a növekedés erős, a munkaerőpiaci kondíciók egyre feszesebbek, az infláció pedig emelkedik. Ezért a bejövő adatok fényében nem meglepő, hogy a jegybank egyelőre nem tervezi abbahagyni szigorítási ciklusát.

Az állampapírpiazi referenciahozamok alakulása 2021-ben



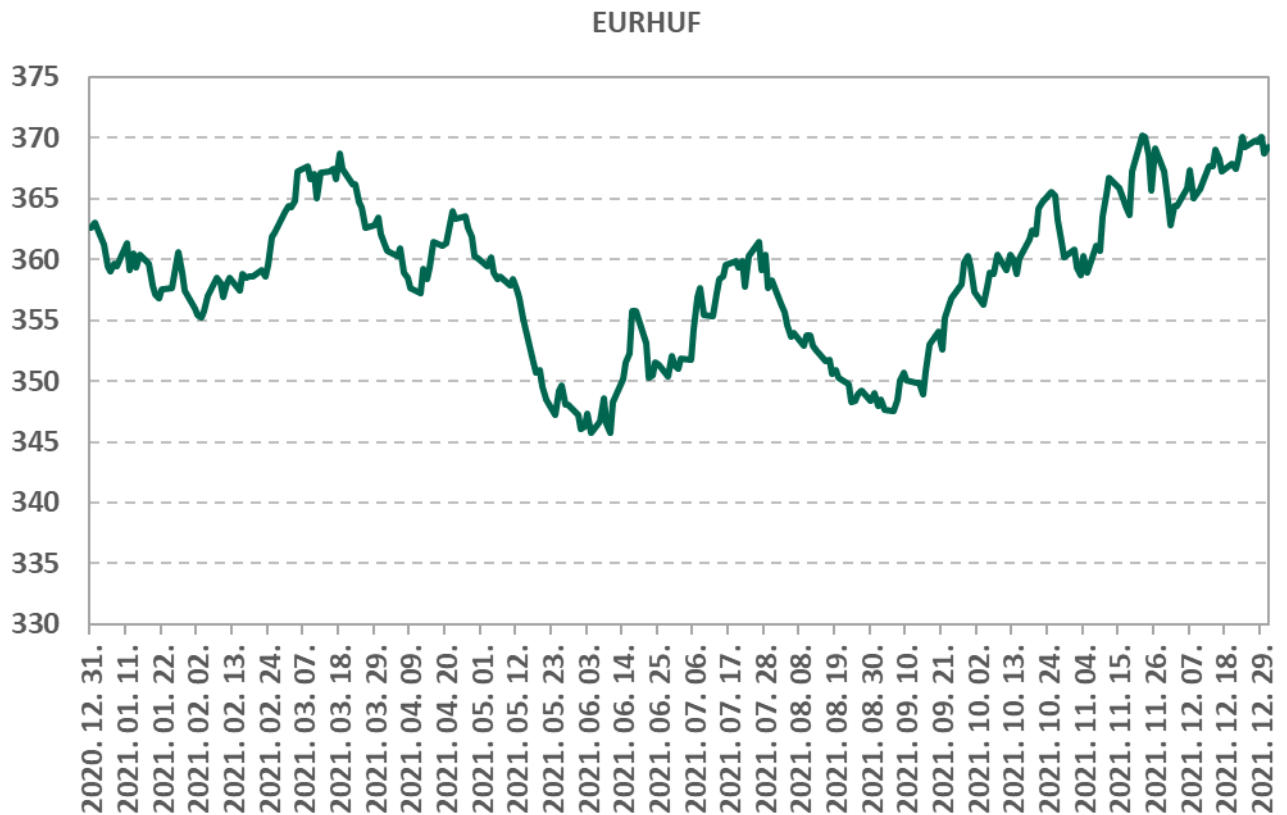
Forrás: www.akk.hu

Az állampapírindexek teljesítménye 2021. negyedik negyedévében:

ZMAX:	0,39%
RMAX:	-0,60%
MAX Comp:	-10,94%
MAX:	-11,50%

Forrás: www.akk.hu

Az euró-forint árfolyamának alakulása 2021-ben



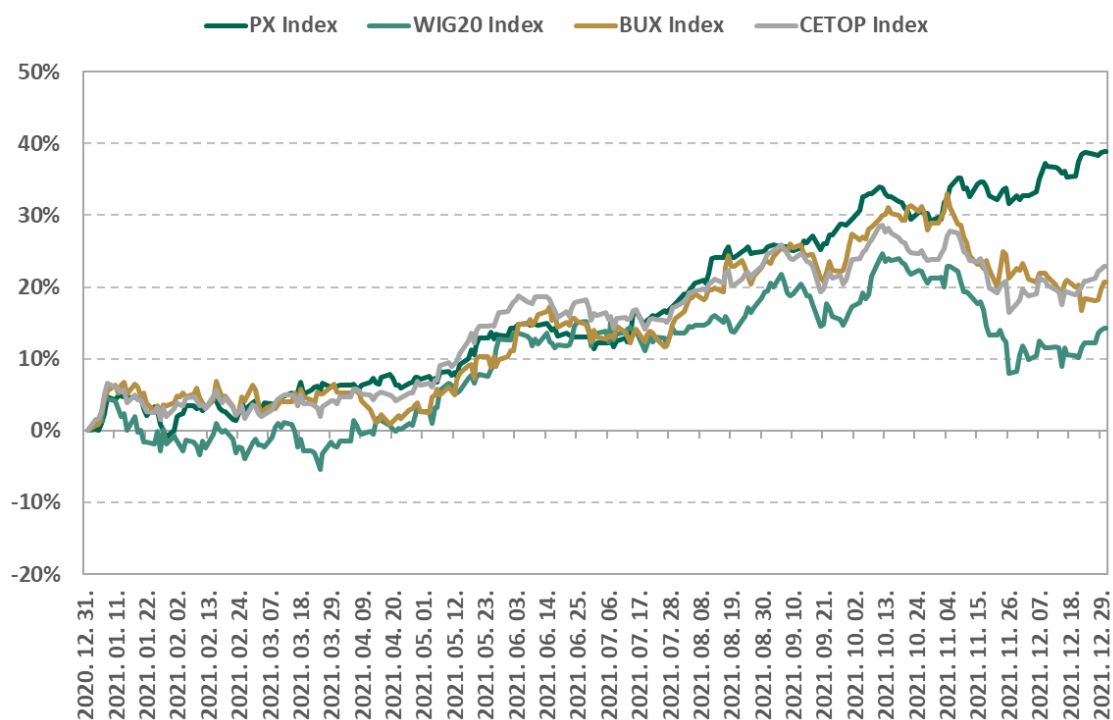
Forrás: www.mnb.hu

Hazai és régiós részvénytőzsi

Az év során a régiós részvényindexek összességében kismértékben felülteljesítették a fejlett európai részvényindexeket, azonban az elért hozam elmaradt az amerikai S&P 500 hozamától. Míg az európai Stoxx 50 közel 24%-os hozamot tudott felmutatni, addig a régiós részvényeket magába foglaló CETOP index 25,1%-kal emelkedett. Ezen belül azonban a cseh index 53%-os emelkedése (euróban) dominált, amelyet lemaradva a BUX 17%-os és a lengyel WIG20 14,5%-os emelkedése követett. Összességében elmondható, hogy a régió a dinamikáját tekintve a nemzetközi piaccal mozgott együtt, azonban a lemaradás az alapvetően a relatív kisebb fiskális lazításnak, a régiót övező növekvő politikai bizonytalanságoknak köszönhető. Bár az évnek a második felében az olaj ára érdemben emelkedett és a hozamok is emelkedésnek indultak, ez az év során csak időszakos, de nem trendszerű felülteljesítésre volt elegendő. Az év utolsó negyedében a közép-kelet-európai részvényindexek oldalaztak és összességében alulteljesítették a vezető részvényindexeket. Ennek oka, hogy az utolsó negyedében, Európában és a régióban is romlottak a járványügyi adatok és a delta variáns miatt ismét korlátozásokat

kellett bevezetni több nyugat-európai és régiós országban is. A gazdasági aktivitás korlátozása miatt a növekedési kilátások romlottak valamelyest, ugyanakkor a profitkilátások továbbra is erősek maradtak. Emellett a kínai ingatlanpiaccal, az omikron variánssal kapcsolatos kockázatok és a gazdasági növekedési ütemek tetőzése miatt a befektetők kockázattűrő hajlandósága romlott valamelyest. Jelenleg inkább a nagyobb kapitalizációjú, defenzívebb részvényeket részesítik előnyben a befektetők. Ezek közül elsősorban a technológia, napi fogyasztási cikkek és egészségügy szektorokat érdemes említeni. Ezeknek a részesedése azonban kisebb a régióban (mint például az USA-ban) - itt elsősorban a ciklikus részvények dominálnak (pénzügy, energia). Emiatt a mostani valamivel óvatosabb befektetői hangulat nem kedvezett a régióknak és alapvetően ez volt az oka a fejlett indexekkel szembeni relatív alulteljesítésnek is. Ráadásul az olaj árának emelkedése megállt a negyedik negyedévben és a növekedési kilátások is tetőzni látszanak a fejlett világban és a régióban is, ami szintén kedvezőtlen azoknak az indexeknek, amelyek elsősorban a globális konjunktúra felfelé ívelő szakaszából tudnak profitálni.

A régiós részvényindexek alakulása saját devizában mérve 2021-ben



Forrás:
Bloomberg

IX. ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege

E Ft	Teljes javadalmazás	Ebből: Ügyvezetés	Ebből: Kockázati profilra hatást gyakorló munkatársak
Rögzített javadalom	550 982	46 283	256 241
Változó javadalom	174 323	32 191	103 964
Nyereségrészesedés	0	0	0
Kedvezményezettak száma	103	5	44

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* 2021. december 31-én 150,28%

** 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 kitettségét 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 kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül hagyhatóak.*

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

.....

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 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.937.623 eFt, a saját tőke 10.888.421 eFt, a tárgyévi eredmény 916.365 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 2021. 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgáló bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2021. 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 erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap 2021. 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 lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 könyvvizelési 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 közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel 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 könyvvizsgálataért 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 eredő, 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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, 2022. 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 Takaréék Harmónia Befektetési Alap
1013 Budapest, Krisztina tér 2.
Lajstromszám: 1111-668

ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.
Cégjegyzékszám: 01-10-046307

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

ÉVES BESZÁMOLÓ

2021.01.01-2021.12.31.

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

aláírás

"A" MÉRLEG

E Ft	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző évek módosítása	2021.12.31
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	9,056,789	0	11,166,825
II.	KÖVETELÉSEK	326,661	0	144,188
	1. Követelések	326,661	0	144,188
	2. Követelések értékesztése (-)	0	0	0
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különb.	0	0	0
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	6,790,192	0	6,104,430
	1. Értékpapírok	6,223,685	0	5,933,591
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	566,507	0	170,839
	a. kamatokból, osztalékokból	0	0	3,555
	b. egyéb	566,507	0	167,284
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	1,939,936	0	4,918,207
	1. Pénzeszközök	1,939,936	0	4,918,207
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	2. Aktív időbeli elhatárolásokértékesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-83,002	0	-229,202
	Eszközök összesen	8,973,787	0	10,937,623
E.	Saját tőke	8,836,382	0	10,888,421
I.	INDULÓ TŐKE	7,499,893	0	8,872,858
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	28,246,254	0	30,958,512
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-20,746,361	0	-22,085,654
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (tőkenövekmény)	1,336,489	0	2,015,563
	1. Befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-2,406	0	302,170
	Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-2,205,041	0	-1,624,693
	Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	2,202,635	0	1,926,863
	2. Értékelési különbözet tartaléka	483,504	0	-58,363
	3. Előző év(ek) eredménye	386,747	0	855,391
	4. Üzleti év eredménye	468,644	0	916,365
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	38,519	0	41,253
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	38,519	0	41,253
III.	Belföldi pénzürtékre szóló köt. értékelési különbözete	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	98,886	0	7,949
	Források összesen	8,973,787	0	10,937,623

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

E Ft	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző évek módosítása	2021.12.31
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1,358,253	0	1,546,289
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	741,755	0	525,265
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	146,688	0	102,816
V.	Egyéb ráfordítások	1,166	0	1,843
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	468,644	0	916,365

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

aláírás



Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia
Vegyes Befektetési Alap
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2021. 01.01-2021.12.31.

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

Nyilvántartásba vétel napja: 2016. február 4.

Befektetési jegy ISIN kódja: HU0000716071

Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a Letétkezelő kimutatása szerint 2021. december 31-én: 1.227168

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.12.31-én: 8 872 857 543 db

Üzleti év időtartama: 2021. 01. 01. - 2021. 12. 31.

Az alapkezelő:

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

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.diofaalapkezelzo.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:

- Benczédi Balázs (1025 Budapest, Törökvész út 119/D 1 em.7.)
- Borbély Miklós (1021 Budapest, Budakeszi út 71. G. ép. 1. em. 6.)
- Kelemen Bálint (1213 Budapest, Lankás utca 15.)
- Bogár Roland (9200 Mosonmagyaróvár, Szent István király út 94. 1/7)
- Oláh Márton (1145 Budapest, Columbus utca 56/B 3. em. 11.)
- Barlai Róbert (1039 Budapest, Mátyás király út 84.)

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

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Kerecsen Marianna

PM regisztrációs szám: 132444.

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 Takaréknál 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 pénzügyi értékre 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 forintba 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 2021. december 31-én:

Saját tőke: 10 888 420 658 Ft

Befektetési jegyek száma: 8 872 857 543 db

Nettó eszközérték adatai 2021.12.31-én (T napi állomány)

NEÉ: 10 888 488 729 Ft

Egy jegyre jutó NEÉ: 1.227168

1. Követelések

Az Alap a határidős ügyletek tranzakcióihoz használt elkülönített számlák egyenlegét mutatja ki követelésként 144 188 e Ft értékben.

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

	Bekerülési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
MINDÖSSZESEN	5,933,591,667	170,839,466	6,104,431,133
Befektetési jegy	3,859,157,806	183,409,288	4,042,567,094
Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Gyűjtő-alapja bef.jegy	100,000,000	8,132,400	108,132,400
Diófa Kolosszus Ingatlan Alapok Alapja	314,732,985	14,518,950	329,251,935
Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	10,238,340	928,780	11,167,120
Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	9,889,360	1,837,340	11,726,700
Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja bef.jegy	99,876,500	4,320,700	104,197,200
MPTI Befektetési jegy I	1,999,999,998	70,375,689	2,070,375,687
Takarék Származtatott Alap bef.jegy	994,737,870	4,042,130	998,780,000
Torony Ing. Bef.Alap B	329,682,753	79,253,299	408,936,052
Államkötvény	888,208,200	5,436,000	893,644,200
2022/B MÁK	888,208,200	5,436,000	893,644,200
Jelzáloglevél	115,868,267	-7,481,980	108,386,287
TJ31NF01	17,710,967	-2,868,280	14,842,687
TZJ27NF1	98,157,300	-4,613,700	93,543,600
ETF	1,070,357,394	-10,523,842	1,059,833,552
iShares DJ EUROSTOXX50	534,800,297	-8,625,386	526,174,911
Vanguard S&P 500 ETF	535,557,097	-1,898,456	533,658,641

3. Pénzeszközök (adatok forintban)

Pénzeszköz	2020.12.31	2021.12.31
Devizabetétszámla EUR	29,717,781	2,676,992,075
Folyószámla HUF	1,858,082,479	989,072,660
Devizabetétszámla USD	52,135,617	1,252,142,401
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,939,935,877	4,918,207,136

4. Időbeli elhatárolások

Az Alap aktív időbeli elhatárolást nem mutat ki.

A passzív időbeli elhatárolás értéke 7 949 e Ft, amely a 2021. december havi működési díjakat tartalmazza. Ezen belül az alapkezelési díj 6 873 e Ft, a könyvvizsgálati díj 978 e Ft, a könyvelési díj 98 e Ft volt.

A passzív elhatárolások összetételét az alábbi táblázat tartalmazza:

	2020.12.31	2021.12.31
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	98,885,900	7,949,368
Alapkezelési díj	96,997,594	6,873,043
Könyvelési díj	0	97,790
Könyvvizsgálói díj	978,535	978,535
Letétkezelési díj	748,239	0
Eszközértékelési szolgáltatás díja	8,509	0
KELER díj	600	0
Bankköltség	152,423	0

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) 2021.12.31	Pozíció értéke (Ft) Mérlegkészítéskor
2021.08.31	2022.09.02	eladási	3,500,000 EUR	HUF/EUR	356.8	-86,445,551	-61,648,021
2021.11.24	2022.11.28	eladási	4,000,000 EUR	HUF/EUR	385.97	-4,216,884	23,213,221
2021.12.20	2022.01.06	eladási	3,000,000 EUR	HUF/EUR	368.605	-1,907,846	0
2021.08.31	2022.09.02	eladási	4,000,000 EUR	HUF/USD	299.93	-136,632,259	-114,548,030
Összesen						-229,202,540	-152,982,830

A mérlegzárás időpontjáig egy pozíció lezárult. Eredménye 10 515 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)

	2020.12.31	2021.12.31
SAJÁT TŐKE	8,836,382,083	10,888,420,658
INDULÓ TŐKE	7,499,892,806	8,872,857,543
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	28,246,253,550	30,958,511,874
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-20,746,360,744	-22,085,654,331
TŐKEVÁLTOZÁS(tőkenövekmény)	1,336,489,277	2,015,563,115
Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete	-2,205,041,557	-1,624,692,787
Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	2,202,635,456	1,926,862,805
Értékelési különbözet	483,503,927	-58,363,075
Előző évek eredménye	386,746,961	855,391,450
Üzleti év eredménye	468,644,490	916,364,722

7. Pénzügyi műveletek bevételei (adatok forintban)

	2020.12.31	2021.12.31
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	1,358,253,813	1,546,289,284
Forgóeszközök között kimutatott értékpapír árfolyamnyeresége	454,609,909	1,069,639,627
Devizakészlet és értékpapírok realizált árfolyamnyeresége	140,409,390	184,526,220
Kapott kamatok (értékpapírok, betétek kapott kamata)	49,642,488	12,947,261
Egyéb árfolyamnyereségek, opciós bevételek	713,592,026	242,112,777
Fordulónapi ért. összevont árfolyamnyeresége	0	30,823,363
Kapott osztalék	0	6,240,036

8. Pénzügyi műveletek ráfordításai (adatok forintban)

	2020.12.31	2021.12.31
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	741,755,085	525,264,905
Egyéb árfolyamveszteségek, opciós díjak	585,785,682	489,844,817
Forgóeszk. értékpapír árf. vesztesége	8,958,399	22,760,028
Devizás készletek és értékpapírok realizált árf.vesztesége	145,483,427	12,660,060
Fordulónapi ért. összevont árfolyamveszt	1,527,577	0

9. Egyéb bevételek (adatok forintban)

	2020.12.31	2021.12.31
EGYÉB BEVÉTELEK	1	3
Kerekítési különbözet egyéb bevételként	1	3

10. Tárgyévi működési költségek bemutatása (adatok forintban)

	2020.12.31	2021.12.31
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÖSSZESEN	146,688,235	102,816,660
Forgalmazói jutalék	13,780,774	0
Letétkezelői díj	9,275,274	9,592,582
Felügyeleti díj	3,245,000	3,410,000
Könyvelés, könyvvizsgálat	3,121,660	3,130,550
Pénzügyi szolg-i díjak, bankköltségek	7,406,349	3,744,186
Alapítási ktg. Keler d.	119,195	87,994
Egyéb szolgáltatás költségei	102,108	102,108
Alapkezelői díj	109,637,875	82,749,240

11. Egyéb ráfordítások (adatok forintban)

	2020.12.31	2021.12.31
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1,166,004	1,843,000
Befektetési alapok különadója	1,166,000	1,843,000
Kerekítési különbözet egyéb ráfordításként	4	0

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 68 e Ft-tal magasabb, mint a beszámolóban kimutatott saját tőke értéke. Az eltérés oka:

A nettó eszközérték számítás sajátosságaiból adódóan a pénzeszközre számított, elhatárolt kamat (69 e Ft), amely a számviteli bizonylat hiányában fordulónapon nem vehető számviteli nyilvántartásba.

A mérlegkészítés időpontjáig kiszámlázott, költségként elszámolt december havi KELER díj (5 e Ft), amely nettó eszközértékelésbe nem került bele.

A fenti többletet mérsékelte az MNB felügyeleti díj, valamint befektetési alapok által fizetendő különadó kerekítési különbözete (együttesen 6 e Ft). Minkettő esetében a NEÉ-ben kalkulált, a főkönyvben pedig a ténylegesen fizetendő felügyeleti díj és különadó 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, időbélyegző szerint

.....
aláírás

Cash flow kimutatás	2020.12.31 E Ft	2021.12.31 E Ft
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	493,547	991,449
(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1. Tárgyévi korrigált eredmény (értékelési különbözettel, befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	902,505	838,816
2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-483,504	58,363
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 ±	-26,106	182,473
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	37,435	2,734
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	4,229	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	58,988	-90,937
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2,116,275	309,281
(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 -	-7,245,310	-5,862,348
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	9,311,943	6,152,442
19. Kapott hozamok +	49,642	19,187
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1,659,708	1,677,541
(Finanszírozási cash-flow, 20-26. sorok)		
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1,122,417	3,292,606
21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2,782,125	-1,615,065
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) ±	950,114	2,978,271

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

aláírás

Lajstromszám: 1111-668

ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

LETÉTKEZELŐ: MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Tárgynap (T)	2021.12.31
Saját tőke (Ft)	10,888,420,658
NEÉ (Ft)	10,888,488,729
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	1.227168
Darabszám (db)	8,872,857,543

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása (Ft):

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték	(%)	
I/1.	Hitelállomány :	Hitelező	Futamidő			
I/2.	Egyéb kötelezettségek :			41,253,568	0.38%	
	Alapkezelői díj miatt			-	0.00%	
	Letétkezelői díj miatt			911,507	0.01%	
	Bizományosi díj			-	0.00%	
	Forgalmazási költség			-	0.00%	
	Közzétételi ktg. miatt			-	0.00%	
	Reklám ktg.			-	0.00%	
	Költséggént elszámolt egyéb tétel miatt			39,649,061	0.36%	
	Egyéb-nem ktg alapú-köt.			693,000	0.01%	
I/3.	Céltartalékok:			-	0.00%	
				-	0.00%	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások:			7,949,368	0.07%	
		Kötelezettségek összesen:		49,202,936	0.45%	
II.	ESZKÖZÖK			Összeg/Forgalmi érték	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz :	Bank	Pénznem	4,918,207,136	44.97%	
		Takarékbank	HUF	989,072,660	9.04%	
		Takarékbank	EUR	2,676,992,075	24.48%	
		Takarékbank	USD	1,252,142,401	11.45%	
II/2.	Egyéb követelés :			144,187,865	1.32%	
	Értékpapír követelés			-	0.00%	
		SAXO Bank	EUR	91,494,859	0.84%	
		SAXO Bank	USD	52,693,006	0.48%	
II/3.	Lekötött bankbetétek :	Futamidő	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	5,875,228,593	53.72%
II/4.1.	Állampapírok (összes)			893,644,200	8.17%	
II/4.1.1.	Kötvények (összes)			893,644,200	8.17%	
		2022/B MÁK	HUF	900,000,000	893,644,200	8.17%
				-	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.	Részvények (összes)			-	0.00%	
					0.00%	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes)	Devizanem	Névérték	-	0.00%	
				-	0.00%	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes)				0.00%	
					0.00%	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes)			108,386,287	0.99%	
				-	0.00%	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			108,386,287	0.99%	
		TJ31NF01	HUF	17,930,000	14,842,687	0.14%
		TZJ27NF1	HUF	100,000,000	93,543,600	0.86%

II.	ESZKÖZÖK			Összeg/Forgalmi érték	(%)
					0.00%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes)			-	0.00%
					0.00%
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes)			5,102,400,646	46.65%
				-	0.00%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes)			1,059,833,552	9.69%
	iShares DJ EUROSTOXX50	EUR	33,031	526,174,911	4.81%
	Vanguard S&P 500 ETF	USD	3,753	533,658,641	4.88%
				-	0.00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes)			4,042,567,094	36.96%
	Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Gyűjtő-	HUF	100,000,000	108,132,400	0.99%
	Diófa Kolosszus Ingatlan Alapok Alapja	HUF	283,288,630	329,251,935	3.01%
	Diófa Optimus I. Alap A sorozat bef.jegy	HUF	10,000,000	11,167,120	0.10%
	Diófa Optimus II. Alap A sorozat bef.jegy	HUF	10,000,000	11,726,700	0.11%
	Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja bef.jegy	HUF	100,000,000	104,197,200	0.95%
	MPTI Befektetési jegy I	HUF	1,543,183,933	2,070,375,687	18.93%
	Takarék Származtatott Alap bef.jegy	HUF	1,000,000,000	998,780,000	9.13%
	Torony Ing. Bef.Alap B	HUF	307,306,434	408,936,052	3.74%
				-	0.00%
II/4.6.	Határidős ügyletek			-	-2.10%
	HUF/EUR	EUR	3,500,000	-	-0.79%
	HUF/EUR	EUR	4,000,000	-	-0.04%
	HUF/EUR	EUR	3,000,000	-	-0.02%
	HUF/USD	USD	4,000,000	-	-1.25%
					0.00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások:	HUF		-	0.00%
Eszközők összesen:				10,937,623,594	100.00%

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

aláírás

Lajstromszám: 1111-668

ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

LETÉTKÉZELŐ: MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.

Határidős ügyletek

Kötésnap	Lejárat napja	Tranzakció típusa	Névérték	Mögöttes termék	Kötési árfolyam	Pozíció eredménye (Ft)	Pozíció eredménye (Ft)	Nyitott pozíció értéke (Ft)
						2021.12.31	Mérlegkészítésig	2021.12.31
2021.01.04	2021.01.04	határidős eladás	15	ESH1	3756.00	-17,627,805	0	0
2021.01.04	2021.01.04	határidős eladás	42	VGH1	3561.00	-16,084,656	0	0
2021.01.14	2021.01.14	határidős eladás	50	RXH1	177.61	0	0	0
2021.01.21	2021.01.21	határidős eladás	50	RXH1	177.55	1,071,750	0	0
2021.01.25	2021.01.25	határidős eladás	15	ESH1	3838.75	0	0	0
2021.01.25	2021.01.25	határidős eladás	50	RXH1	177.84	0	0	0
2021.01.26	2021.01.26	határidős eladás	15	VGH1	3594.00	0	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	15	ESH1	3748.00	20,200,950	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	42	VGH1	3508.00	12,995,254	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177.56	5,036,920	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177.79	-532,215	0	0
2021.01.27	2021.01.27	határidős eladás	50	RXH1	177.76	0	0	0
2021.01.28	2021.01.28	határidős eladás	15	ESH1	3711.47	0	0	0
2021.01.28	2021.01.28	határidős eladás	42	VGH1	3482.00	0	0	0
2020.01.24	2021.01.28	határidős eladás	1,750,000	deviza (EUR)	338.52	0	0	0
2021.01.05	2021.01.28	határidős vétel	1,750,000	deviza (EUR)	361.75	-40,652,500	0	0
2021.02.05	2021.02.05	határidős eladás	42	VGH1	3658.00	-26,259,341	0	0
2021.02.22	2021.02.22	határidős eladás	40	VGH1	3684.00	0	0	0
2020.02.21	2021.02.25	határidős eladás	500,000	deviza (USD)	309.75	0	0	0
2021.01.05	2021.02.25	határidős vétel	500,000	deviza (USD)	294.57	7,590,000	0	0
2021.02.26	2021.02.26	határidős eladás	15	ESH1	3823.25	-25,192,330	0	0
2021.02.26	2021.02.26	határidős eladás	40	VGH1	3632.00	7,509,008	0	0
2021.03.02	2021.03.02	határidős eladás	15	ESH1	3881.73	0	0	0
2021.03.02	2021.03.02	határidős eladás	40	VGH1	3700.00	0	0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	15	ESH1	3822.75	0	0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	15	ESH1	3852.50	6,586,270	0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	40	VGH1	3690.00	0	0	0
2021.03.03	2021.03.03	határidős eladás	40	VGH1	3699.00	145,420	0	0
2021.03.04	2021.03.04	határidős eladás	15	ESH1	3792.00	0	0	0
2021.03.04	2021.03.04	határidős eladás	15	ESH1	3803.75	4,317,608	0	0
2021.03.05	2021.03.05	határidős eladás	15	ESH1	3762.00	6,911,775	0	0
2021.03.05	2021.03.05	határidős eladás	40	VGH1	3681.00	1,319,112	0	0
2021.03.10	2021.03.10	határidős eladás	11	ESH1	3899.36	0	0	0
2021.03.10	2021.03.10	határidős eladás	40	VGH1	3818.00	0	0	0
2021.03.16	2021.03.16	határidős eladás	40	VGH1	3846.00	-3,983,728	0	0
2021.03.02	2021.03.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	303.40	0	0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	305.50	-2,625,000	0	0
2021.02.16	2021.03.16	határidős eladás	1,750,000	deviza (USD)	294.04	0	0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	1,750,000	deviza (USD)	305.54	-20,125,000	0	0
2021.02.16	2021.03.16	határidős eladás	2,000,000	deviza (USD)	294.04	0	0	0
2021.03.10	2021.03.16	határidős vétel	2,000,000	deviza (USD)	309.10	-30,120,000	0	0
2020.12.10	2021.03.16	határidős eladás	2,750,000	deviza (USD)	293.20	0	0	0
2021.01.05	2021.03.16	határidős vétel	2,750,000	deviza (USD)	294.55	-3,712,500	0	0
2021.03.02	2021.03.16	határidős eladás	3,500,000	deviza (EUR)	364.60	0	0	0
2021.03.11	2021.03.16	határidős vétel	3,500,000	deviza (EUR)	365.85	-4,375,000	0	0
2021.03.19	2021.03.19	határidős eladás	11	ESH1	3926.73	-4,530,502	0	0
2021.03.19	2021.03.19	határidős eladás	11	ESM1	3915.50	0	0	0
2021.03.24	2021.03.24	határidős eladás	11	ESM1	3901.25	2,421,239	0	0
2021.03.30	2021.03.30	határidős eladás	17	ESM1	3942.25	0	0	0
2021.03.30	2021.03.30	határidős eladás	62	VGM1	3864.00	0	0	0
2021.04.01	2021.04.01	határidős eladás	17	ESM1	3995.75	-13,697,525	0	0
2021.04.01	2021.04.01	határidős eladás	62	VGM1	3894.00	-6,615,834	0	0
2021.04.12	2021.04.12	határidős eladás	10	ESM1	4109.50	0	0	0
2021.04.12	2021.04.12	határidős eladás	30	VGM1	3923.00	0	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	500,000	deviza (USD)	305.62	0	0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	500,000	deviza (USD)	305.92	-150,000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	305.62	0	0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	299.86	7,200,000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	305.60	0	0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	299.95	7,062,500	0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (EUR)	361.09	0	0	0
2021.04.14	2021.04.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (EUR)	358.60	-3,112,500	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	2,000,000	deviza (EUR)	366.22	0	0	0
2021.03.23	2021.04.16	határidős vétel	2,000,000	deviza (EUR)	367.33	-2,220,000	0	0
2021.03.11	2021.04.16	határidős eladás	1,500,000	deviza (EUR)	366.22	0	0	0
2021.04.06	2021.04.16	határidős vétel	1,500,000	deviza (EUR)	361.10	7,680,000	0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	299.99	0	0	0
2021.04.28	2021.04.30	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	300.20	-262,500	0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	299.90	0	0	0

2021.04.28	2021.04.30	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	300.12	-281,250	0	0
2021.04.23	2021.04.30	határidős eladás	1,250,000	deviza (EUR)	363.38	0	0	0
2021.04.14	2021.04.30	határidős vétel	1,250,000	deviza (EUR)	358.80	5,725,000	0	0
2021.05.04	2021.05.04	határidős eladás	30	VGM1	3893.00	3,244,050	0	0
2021.05.05	2021.05.05	határidős eladás	30	VGM1	3965.00	0	0	0
2021.05.06	2021.05.06	határidős eladás	30	VGM1	3980.00	-1,601,190	0	0
2021.05.07	2021.05.07	határidős eladás	10	ESM1	4222.50	-17,018,365	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4118.50	0	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4132.25	0	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	10	ESM1	4131.50	110,595	0	0
2021.05.11	2021.05.11	határidős eladás	30	VGM1	3912.00	0	0	0
2021.04.28	2021.05.11	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	300.15	0	0	0
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	296.82	4,162,500	0	0
2021.04.28	2021.05.11	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	300.23	0	0	0
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	296.80	4,287,500	0	0
2021.04.23	2021.05.11	határidős eladás	1,750,000	deviza (EUR)	363.51	0	0	0
2021.05.07	2021.05.11	határidős vétel	1,750,000	deviza (EUR)	358.43	8,890,000	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	10	ESM1	4057.00	9,098,925	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	10	ESM1	4103.00	0	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	30	VGM1	3886.00	2,783,898	0	0
2021.05.13	2021.05.13	határidős eladás	30	VGM1	3941.00	0	0	0
2021.05.21	2021.05.21	határidős eladás	18	VGM1	4005.00	-4,099,277	0	0
2021.05.21	2021.05.21	határidős eladás	18	VGM1	4002.00	0	0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	296.83	0	0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	286.50	12,912,500	0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	296.86	0	0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	286.50	12,950,000	0	0
2021.05.07	2021.05.25	határidős eladás	1,750,000	deviza (EUR)	358.57	0	0	0
2021.05.20	2021.05.25	határidős vétel	1,750,000	deviza (EUR)	349.40	16,047,500	0	0
2021.05.26	2021.05.26	határidős eladás	4	ESM1	4193.25	-5,425,650	0	0
2021.05.26	2021.05.26	határidős eladás	16	VGM1	4032.00	-4,312,781	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	800,000	deviza (USD)	286.52	0	0	0
2021.05.26	2021.06.02	határidős vétel	800,000	deviza (USD)	286.09	344,000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	286.52	0	0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	285.30	549,000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	650,000	deviza (EUR)	349.46	0	0	0
2021.05.26	2021.06.02	határidős vétel	650,000	deviza (EUR)	350.41	-617,500	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	349.46	0	0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	348.05	1,551,000	0	0
2021.05.20	2021.06.02	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	286.51	0	0	0
2021.05.31	2021.06.02	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	285.56	1,187,500	0	0
2021.06.10	2021.06.10	határidős eladás	6	ESM1	4247.00	-12,985,488	0	0
2021.06.10	2021.06.10	határidős eladás	14	VGM1	4103.00	-5,031,578	0	0
2021.06.16	2021.06.16	határidős eladás	6	ESU1	4225.00	0	0	0
2021.06.16	2021.06.16	határidős eladás	14	VGU1	4132.00	0	0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	285.33	0	0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	289.50	-1,876,500	0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	348.17	0	0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	351.29	-3,432,000	0	0
2021.05.31	2021.06.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	285.59	0	0	0
2021.06.14	2021.06.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	289.73	-5,181,250	0	0
2021.06.23	2021.06.23	határidős eladás	6	ESU1	4246.50	-1,938,741	0	0
2021.06.23	2021.06.23	határidős eladás	14	VGU1	4113.50	904,635	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4294.75	0	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4290.50	450,534	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4281.75	0	0	0
2021.07.08	2021.07.08	határidős eladás	7	ESU1	4306.25	-2,577,645	0	0
2021.07.13	2021.07.13	határidős eladás	14	NQU1	14875.52	0	0	0
2021.07.13	2021.07.13	határidős eladás	50	RXU1	173.75	0	0	0
2021.07.14	2021.07.14	határidős eladás	14	NQU1	14871.30	359,133	0	0
2021.07.14	2021.07.14	határidős eladás	50	RXU1	174.05	-5,336,850	0	0
2021.07.15	2021.07.15	határidős eladás	5	ESU1	4348.50	0	0	0
2021.07.15	2021.07.15	határidős eladás	10	VGU1	4037.00	0	0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	289.57	0	0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	303.60	-6,313,500	0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	351.60	0	0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	358.08	-7,128,000	0	0
2021.06.14	2021.07.16	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	289.81	0	0	0
2021.07.14	2021.07.16	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	302.90	-16,362,500	0	0
2021.07.23	2021.07.23	határidős eladás	5	ESU1	4401.75	-4,002,137	0	0
2021.07.23	2021.07.23	határidős eladás	10	VGU1	4110.00	-2,597,267	0	0
2021.08.11	2021.08.11	határidős eladás	5	ESU1	4436.00	0	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	3	ESU1	4371.00	0	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	5	ESU1	4407.00	0	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	8	ESU1	4370.00	5,007,321	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	10	ESU1	4357.75	0	0	0
2021.08.19	2021.08.19	határidős eladás	10	ESU1	4355.13	394,721	0	0
2021.08.23	2021.08.23	határidős eladás	5	ESU1	4479.75	-5,467,890	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	303.73	0	0	0
2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	296.40	3,298,500	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	358.59	0	0	0
2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	348.93	10,626,000	0	0
2021.07.14	2021.08.30	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	303.06	0	0	0

2021.08.26	2021.08.30	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	296.68	7,975,000	0	0
2021.09.13	2021.09.13	határidős eladás	10	NQZ1	15421.60	0	0	0
2021.09.14	2021.09.14	határidős eladás	10	NQZ1	15465.88	-2,662,167	0	0
2021.09.15	2021.09.15	határidős eladás	2	ESZ1	4444.50	0	0	0
2021.09.15	2021.09.15	határidős eladás	9	VGZ1	4119.00	0	0	0
2021.09.22	2021.09.22	határidős eladás	2	ESZ1	4364.25	2,422,908	0	0
2021.09.22	2021.09.22	határidős eladás	9	VGZ1	4108.00	350,757	0	0
2021.09.24	2021.09.24	határidős eladás	2	ESZ1	4424.75	0	0	0
2021.09.24	2021.09.24	határidős eladás	9	VGZ1	4146.00	0	0	0
2021.09.30	2021.09.30	határidős eladás	2	ESZ1	4382.50	1,312,539	0	0
2021.09.30	2021.09.30	határidős eladás	9	VGZ1	4091.50	1,768,351	0	0
2021.10.01	2021.10.01	határidős eladás	2	ESZ1	4264.00	0	0	0
2021.10.01	2021.10.01	határidős eladás	9	VGZ1	3975.50	0	0	0
2021.09.27	2021.10.13	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	358.53	0	0	0
2021.10.11	2021.10.13	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	361.78	-9,750,000	0	0
2021.10.26	2021.10.26	határidős eladás	9	VGZ1	4211.50	-7,558,466	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	296.89	0	0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	313.50	-7,474,500	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	349.91	0	0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	364.03	-15,532,000	0	0
2021.08.26	2021.10.29	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	297.17	0	0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	313.33	-20,200,000	0	0
2021.10.11	2021.10.29	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	362.10	0	0	0
2021.10.27	2021.10.29	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	364.00	-5,700,000	0	0
2021.11.02	2021.11.02	határidős eladás	2	ESZ1	4621.75	-10,765,771	0	0
2021.11.10	2021.11.10	határidős eladás	2	ESZ1	4663.75	0	0	0
2021.11.10	2021.11.10	határidős eladás	8	VGZ1	4330.50	0	0	0
2021.11.11	2021.11.11	határidős eladás	2	ESZ1	4654.50	294,631	0	0
2021.11.11	2021.11.11	határidős eladás	8	VGZ1	4351.00	-583,610	0	0
2021.10.27	2021.11.12	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	364.25	0	0	0
2021.11.10	2021.11.12	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	362.40	5,550,000	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	3	ESZ1	4695.75	0	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	3	ESZ1	4669.50	-1,185,345	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	16	VGZ1	4375.50	0	0	0
2021.11.15	2021.11.15	határidős vétel	16	VGZ1	4370.00	-313,157	0	0
2021.11.16	2021.11.16	határidős vétel	7	ESZ1	4678.25	0	0	0
2021.11.16	2021.11.16	határidős vétel	33	VGZ1	4389.50	0	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	7	ESZ1	4710.00	3,590,004	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	7	ESZ1	4699.50	0	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	33	VGZ1	4374.50	-1,761,507	0	0
2021.11.19	2021.11.19	határidős vétel	33	VGZ1	4338.00	0	0	0
2021.11.10	2021.11.19	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	362.51	0	0	0
2021.11.17	2021.11.19	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	364.55	-6,120,000	0	0
2021.11.22	2021.11.22	határidős vétel	7	ESZ1	4730.75	3,585,969	0	0
2021.11.23	2021.11.23	határidős vétel	33	VGZ1	4304.00	-3,992,749	0	0
2021.11.17	2021.11.24	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	364.67	0	0	0
2021.11.22	2021.11.24	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	369.50	-14,490,000	0	0
2021.11.22	2021.12.01	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	369.68	0	0	0
2021.11.23	2021.12.01	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	371.22	-4,620,000	0	0
2021.11.24	2021.12.10	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	369.33	0	0	0
2021.12.08	2021.12.10	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	367.00	6,990,000	0	0
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	450,000	deviza (USD)	314.13	0	0	0
2021.11.22	2021.12.15	határidős vétel	450,000	deviza (USD)	329.21	-6,783,750	0	0
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	1,100,000	deviza (EUR)	365.09	0	0	0
2021.11.23	2021.12.15	határidős vétel	1,100,000	deviza (EUR)	372.17	-7,788,000	0	0
2021.10.27	2021.12.15	határidős eladás	1,250,000	deviza (USD)	313.95	0	0	0
2021.11.22	2021.12.15	határidős vétel	1,250,000	deviza (USD)	329.34	-19,237,500	0	0
2021.12.08	2021.12.17	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	367.23	0	0	0
2021.12.15	2021.12.17	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	369.85	-7,860,000	0	0
2021.12.15	2021.12.22	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	370.03	0	0	0
2021.12.20	2021.12.22	határidős vétel	3,000,000	deviza (EUR)	368.25	5,340,000	0	0
2021.12.20	2022.01.06	határidős eladás	3,000,000	deviza (EUR)	368.61	0	10,515,000	-1,907,846
2021.08.31	2022.09.02	határidős eladás	3,500,000	deviza (EUR)	356.80	0	0	-86,445,551
2021.08.31	2022.09.02	határidős eladás	4,000,000	deviza (USD)	299.93	0	0	-136,632,259
2021.11.24	2022.11.28	határidős eladás	4,000,000	deviza (EUR)	385.97	0	0	-4,216,884
						-247,732,040	10,515,000	-229,202,540

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

aláírás



MAGYAR POSTA TAKARÉK
HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI
ALAP
2021. évi Üzleti jelentés

I. Az Alap megnevezése, típusa

Név:	Magyar Posta Takarékszövetkezet 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 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 stressztesztetek, valamint a kockázati limitek betartásáról szóló tájékoztatás.

III. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2021. december 31-én:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Tarragona Zrt.	95,96%	100%
Diófa Alapkezelő Zrt. (visszavásárolt saját részvény)	4,04%	0%

Az alapkezelő működésében a 2021-es évet alapjaiban meghatározó jelenség a menedzsment változás folyamata volt, ahol a vezérigazgatóság és a menedzsment jelentős része cserélődött, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság összetétele is módosult.

A 2021-es év folyamán nem indult, valamint nem szűnt meg és nem olvadt össze nyilvános, lakossági alap.

2021-ben a tőkepiaci hangulat alapvetően kedvezett a befektetőknek. Az oltások nyomán az év első hónapjaiban gyorsan javuló gazdasági teljesítmény, a laza fiskális és monetáris politikával együtt érdemben támogatták a további részvénypiaci emelkedést. Bár az infláció az év végére nagyon magas szintre emelkedett és a befektetők egyre inkább a várt monetáris szigorító lépéseket kezdték beárazni a fejlett világban és a régióban is, valamint a Kínával és az omikron variánssal kapcsolatos aggodalmak időlegesen beárnyékolták a tőkepiaci hangulat, összességében a második félév is eredményesnek bizonyult a legtöbb alapkezelő számára, akiknek a 2021-es év folyamán a fő kihívása az árfolyamnövekedések hatékony kihasználása lett.

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 Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap és a Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap esetében volt megfigyelhető.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya 2021 során összesen 42 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 4,46%-os nettó piaci részesedéssel rendelkezett, ami 2020-hoz képest 0,03 százalékpont növekedést jelentett.

Keltezés: Budapest, időbélyegző szerint

.....
Diófa Alapkezelő Zrt.