

MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2016. AUGUSZTUS



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a hazai kötvénypiac termékeibe fektessen be, és ezzel a MAX indexhez képest magasabb tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok alkotják. Az Alap likviditásának megőrzése céljából az egy éven belüli kis árfolyam ingadozással rendelkező instrumentumok is megjelennek a portfólióban. A portfólió összetételét a hazai állampapírok mellett magyar állami garancia mellett kibocsátott kötvények, MNB instrumentumok, jelzáloglevelek és egyéb vállalati kötvények is diversifikálják. Az Alap idegen devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat, valamint a befektetési célok hatékony elérése érdekében származékos ügyleteket is alkalmazhat a kamat és devizakockázatok kezelésére. (Az Alap korábbi neve TakarékJest Hazai Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 2. napjától Magyar Posta TakarékJest Hosszú Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai 2016.08.31.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,901045 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000702857
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Referenciaindex	100% MAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2000. január 6.
Összesített nettó eszközérték	2 338 247 243 Ft
Elszámolási nap	T+1 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	2 év

Kockázati profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

Alacsonyabb várható hozam Magasabb várható hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	22,95%
Szórás*	5,82%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2012	2013	2014	2015	2016 ***	Indulástól****
Alap	22,18%	7,01%	11,81%	4,43%	4,85%	6,48%
Benchmark	21,90%	10,03%	12,58%	4,48%	5,31%	8,95%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

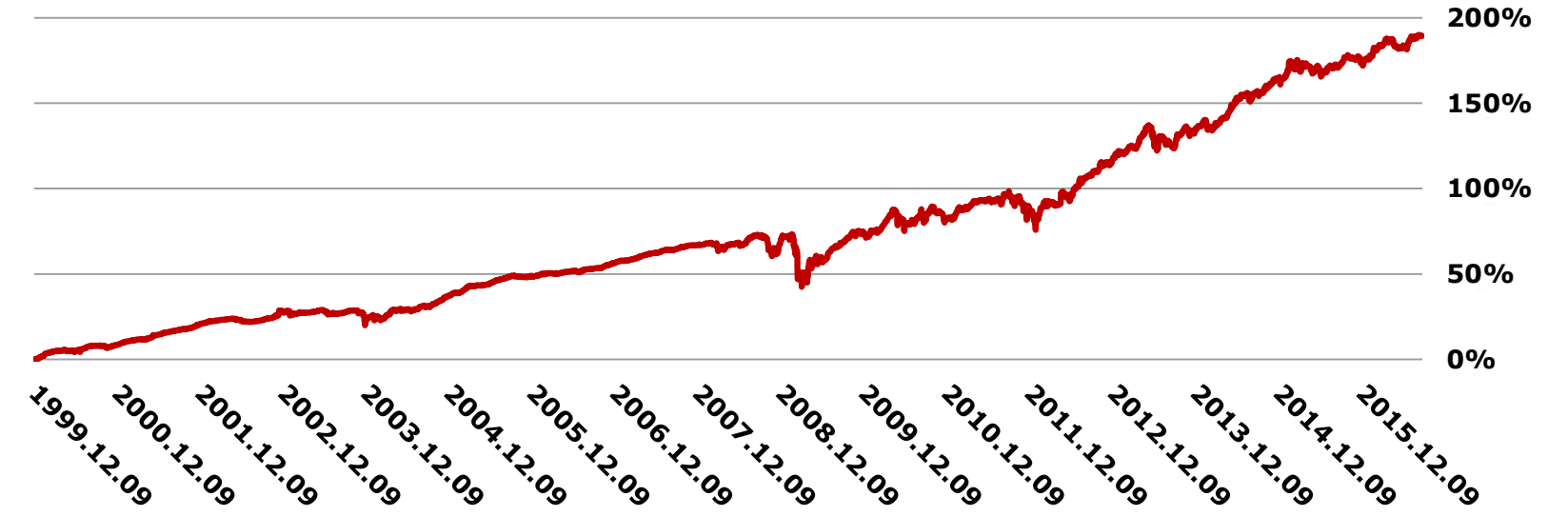
**** 2000.01.06 – 2016.08.31. időszakra, évesített adat.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, valamint a Kiemelt Befektetői Információból megismerhetők. Az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből, valamint a Kiemelt Befektetői Információból.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Augusztusban a világ vezető részvényindexei közül a DAX egy kisebb hó eleji korrekció után folytatta az emelkedést, míg a főbb amerikai indexek az előző hónapban elért éves (történelmi) csúcsaik körül mozogtak. A befektetők a hónap végi Jackson Hole-i konferenciára fókuszáltak, ahol a FED vezetői ültek össze, hogy megvitassák az amerikai gazdaság helyzetét, illetve a kamatpálya várható alakulását. A konferencia utáni sajtónyilatkozat azonban a konszenzusnak megfelelő volt és nem vetített előre rövidtávon emelést az irányadó kamatrátában, így nem befolyásolta a benchmarkok alakulását. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED tehát nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, az Európai Központi Bank pedig szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A hónap során az S&P 500 árfolyama nem változott jelentősen (-0,12%), míg a német DAX (+2,47%), valamint a japán Nikkei (+2,15%) is erősödéssel zárta a hónapot. A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Az MNB-től várt 3 hónapos betét instrumentum visszavágása miatt a rövid kötvényhozamok az előző hónap végi szinteken stabilizálódtak és a hosszabb lejáratokban sem volt érdemi változás a hónap során. Csupán a 15 éves lejáratokon volt tapasztalható kisebb elmozdulás, ugyanis 10 bázisponttal nőtt a referenciahozam ezen lejáratra. Az euró-forint árfolyama a pozitív hangulat következtében tovább tudott erősödni és 309,70 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 1,12%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+7,02%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter -3,15 %-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.