MAGYAR POSTA TAKARÉK HOSSZÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS
2016. JÚNIUS

DIÓFA ALAPKEZELŐ

TAKARÉKBANK TAKARÉK

FHB BANK

Magyar Posta Befektetési Zrt. A Posta Csoport tagja

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 diverzifikálják. 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 TakarékInvest Hazai Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 2. napjától Magyar Posta Takarék Hosszú Kötvény Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

	2016.06.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,853815 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000702857
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% MAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2000. január 6.
Összesített nettó eszközérték	2 155 211 350 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	22,97%
Szórás*	5,85%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

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

	2011	2012	2013	2014	2015	2016 ***	Indulástól****
Alap	-1,13%	22,18%	7,01%	11,81%	4,43%	3,14%	6,45%
Benchmark	1,64%	21,90%	10,03%	12,58%	4,48%	3,38%	8,92%

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

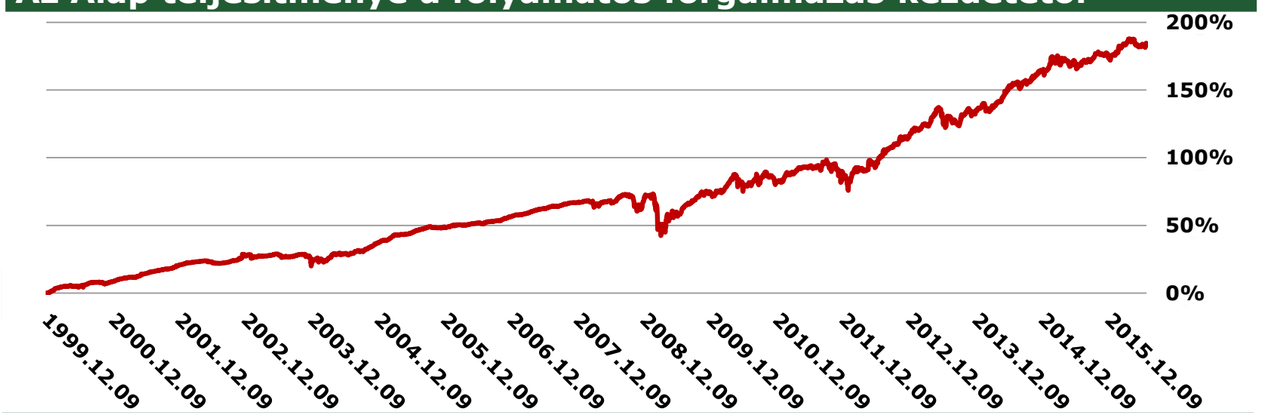
*** Nominális hozam, adott naptári évre.

**** 2000.01.06 – 2016.06.30. időszakra, évesített adat.

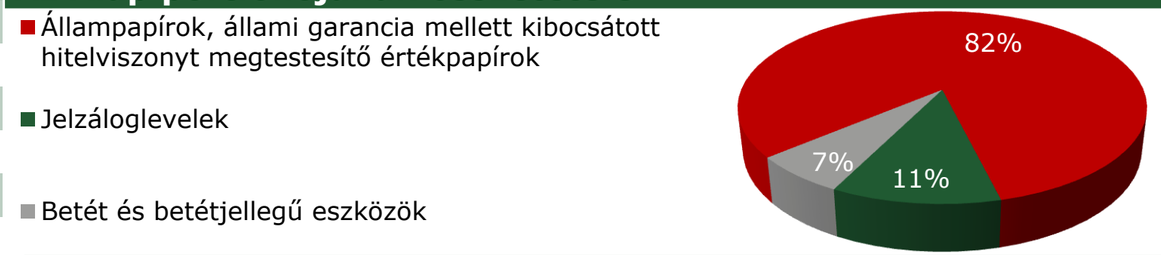
10%-nál nagyobb arányú eszközök

2019/A MÁK, 2025/B MÁK, 2024/B MÁK, 2020/A MÁK, 2018/C MÁK, 2031/A MÁK

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfoliójának összetétele



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz hasonlóan júniusban is erőteljesen ingadoztak a részvénypiaci indexek, mely mellett a jelentősebbek vegyes teljesítményt értek el.Június során a piacokat a britek uniós tagságáról tartandó népszavazással („Brexit”) kapcsolatos hírek és az aktuális közvélemény-kutatási felmérések mozgatták: hónap közepére egyre erősödött a kilépés esélye, ennek következtében a hónap közepéig estek a részvénypiaci indexek. A szavazás előtti napokban a közvélemény-kutatások az mutatták, hogy a bennmaradás pártiak vannak többségben, melynek köszönhetően az indexek visszaerősödtek a májusi záró értékeik közelébe. A népszavazás végeredménye - miszerint a kilépés mellett szavaztak többen - meglepetésként érte a tőkepiacokat és a német DAX két nap alatt közel 10%-kal, míg az S&P 500 közel 5%-kal esett, majd ezekről a szintekről korrigáltak felfelé az indexek a hónap utolsó három napján. Így a DAX -5,68%-os, az S&P 500 +0,10%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A britek döntésének eredményeként a FED tovább halaszthatja a kamatemelést, míg a „Brexit” következtében az EKB további monetáris lazítására is nagyobb esély mutatkozhat. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott a jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), miközben az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. A jegybanki tájékoztató során Nagy Márton, az MNB alelnöke kijelentette, hogy belátható időn belül a Nemzeti Bank nem változtat a jegybanki alapkamaton, azonban ha szükséges, akkor a nem konvencionális eszközök segítségével lazít a monetáris kondíciókon.. A hónap során az éven belüli lejáratokat tekintve 1-8 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható, a középtávú szegmensben a 3 éves lejárat hozama nem változott, míg az 5 éves lejárat esetében 22 bázispontos hozamcsökkenés volt. A jelentősebb mértékű hozamcsökkenés a hosszú lejáratokat is érintette, hiszen itt a 10 éves lejárat hozama 29, a 15 éves lejárat hozama 22 bázisponttal csökkent. Az euró-forint árfolyama a Brexit következtében egy elég széles sávban mozgott (310-323), azonban a hónapot 316 forintos szint alatt zárta, ezzel -0.65%-ot gyengült a hónap során. A BUX index értéke -0,74%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a MOL (+6,10%) bizonyult a legerősebbnek, míg az OTP 6,77%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.

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.