

# MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2018. JÚNIUS



### Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Befektetők akár egy negyedévnél rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközöket is egy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőségbe helyezhessék, alacsony kockázati szint mellett. Ennek érdekében az Alap eszközeit elsősorban forintbetétekbe és rövid lejáratú állampapírokba fekteti, ezzel lehetőséget teremtve a rövid futamidő alatt elérhető versenyképes hozamokra. Az Alap kockázatkerülő ügyfelek számára is jó lehetőséget biztosít átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére. Az Alap kockázati besorolása alacsony. Az Alapnak nincs sem iparági, sem földrajzi kiemelt fókusz. (Az Alap korábbi neve Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alapra módosult.)

### Alap főbb adatai

2018.06.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,034243 Ft
Alap fajtája	Pénzpiaci, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000713102
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% ZMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Folyamatos forgalmazás kezdete	2013. november 19.
Összesített nettó eszközérték	2 723 259 687 Ft
Elszámolási nap	T nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Néhány hét

### 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	12,20%
Szórás*	0,19%

\* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

### Alap teljesítménye\*\*

	2014***	2015***	2016***	2017***	2018.06.29-ig***	Indulástól****
Alap	2,10%	1,20%	0,57%	-0,53%	-0,32%	0,73%
Benchmark	2,46%	1,25%	0,81%	0,11%	-0,01%	1,07%

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

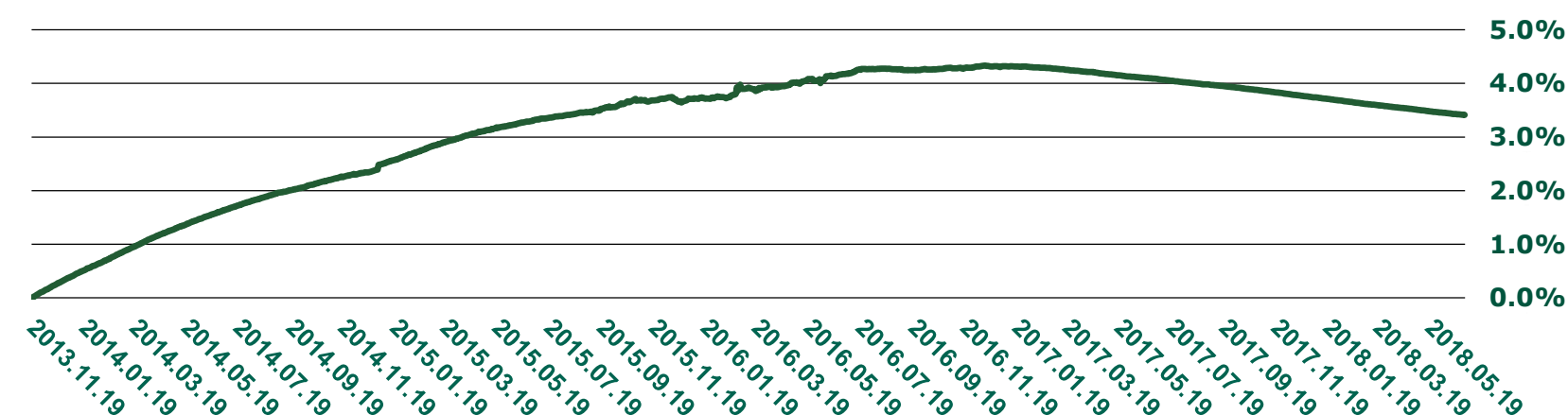
\*\*\* Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre.

\*\*\*\* 2013.11.19. - 2018.06.29. időszakra, évesített adat.

### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

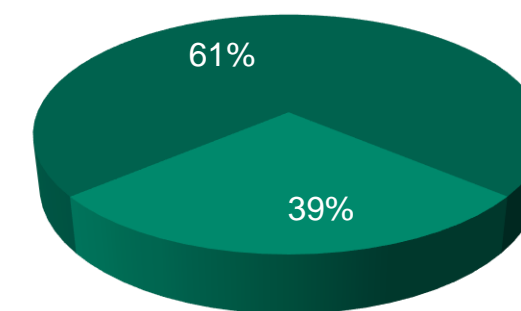
Betétek

### Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Alap portfóliójának összetétele

- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Betét és betétjellegű eszközök



### Piaci jelentés

Júniusban tovább tudtak menetelni az amerikai részvénypiaci indexek (Nasdaq:+0,98%, S&P500:+0,62%), azonban mind az európai (DAX:-2,37%; Stoxx 50:-0,16%), mind a feltörekvő piacok gyengültek a hónap során. A befektetők leginkább az olaszországi hírekre, az EKB kamatdöntésére és a kereskedelmi háború fejleményeire koncentráltak. A hónap első fele pozitív hangulatban telt, a pozitív USA munkaerő-piaci adat, majd Larry Kudlow (fehér házi gazdasági tanácsadó) a kereskedelmi háború jelentőségének tompítását célzó nyilatkozata, valamint a leendő olasz pénzügyminiszter is megnyugtatta a piacokat: nyilatkozatában fiskális szigorú ígért, illetve azt állította, hogy az olaszok mindenképp az EU-n belül képzelik el a jövőjüket. A jó hangulatot tovább fokozta az EKB kamatdöntő ülése, melynek során megerősítést nyert az eszközvásárlási program év végi kivezetése, azonban a kamatszintek módosítására a vártnál később kerülhet sor. Ezután következett a fordulat, ugyanis Donald Trump a kereskedelmi háborút tovább eszkalálta és mind a kínai, mind az európai termékekre büntető vámcsomagot vetett ki, majd válaszlépésként mind Európa, mind Kína viszonzta azt, és ők is újabb büntetővámokkal reagáltak Trump lépésére. A fenti események sodrában a régió sem tudott kimaradni az eladói hullámból: a régiós CECE index közel 1%-kal került lejjebb.

A hazai állampapír hozamok sem maradtak érintetlenek, miközben a jegybank továbbra is kitart a laza monetáris politika mellett. A rövid lejáratú állampapírok hozama és a bankközi kamatok az elmúlt időszakban tovább emelkedtek – a hónap végén az egy éves referencia-állampapír hozama 0,62% körül tartózkodott, ami jelentős elmozdulást mutat az előző havi 0,24%-hoz képest. A hosszú lejáratú "core" piaci (német) hozamok csökkentek, míg a magyar hosszú állampapírok hozama jelentős mértékben emelkedett a hónap során - a 10 éves magyar állampapíré mintegy 45 bázisponttal. Az euró-forint árfolyamára is hatott a fejlődő piacokkal szembeni negatív megítélés, a 330-as szinteket is elérte az árfolyam. A magyar benchmark emelkedéssel zárta a júniust (BUX: +2,18%). A leggyengébb teljesítményt a magyar blue chippek közül az Magyar Telekom nyújtotta, mely a hónap során 3,13%-kal gyengült. A telekommunikációs céggel kapcsolatosan nem látott negatív fundamentális hír napvilágot, elképzelhető, hogy a megugró hozamok következtében kevésbé lett vonzó az osztalékpapír a befektetők számára. A legjobb teljesítményt a MOL részvényei produkálták, mely 5,59%-kal értékelődött fel a hónap során. Az OTP 4,18%-kal emelkedett, míg a Richter 2,50%-kal értékelődött le a hónap során.

**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.