

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. FEBRUÁR



Az Alap bemutatása

Az Alap változó nettó eszközértékű sztenderd pénzügyi alapként működik. Az Alap nem garantált befektetés. Az Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy az Alapba befektetett tőke ingadozhat. Az Alap nem támaszkodik külső támogatásra az Alap likviditásának garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálására. A tőke elvesztésének kockázatát a befektető viseli. 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 Pénzügyi Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takarékpénzügyi Befektetési Alapra módosult.)

Alap főbb adatai

2019.02.28.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,033249 Ft
Alap fajtája	Pénzügyi, 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	1 785 330 830 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	10,00%
Szórás*	0,18%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2014***	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.02.28-ig***	Indulástól****
Alap	2,10%	1,20%	0,57%	-0,53%	-0,33%	-0,09%	0,62%
Benchmark	2,46%	1,25%	0,81%	0,11%	0,05%	0,01%	0,95%

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

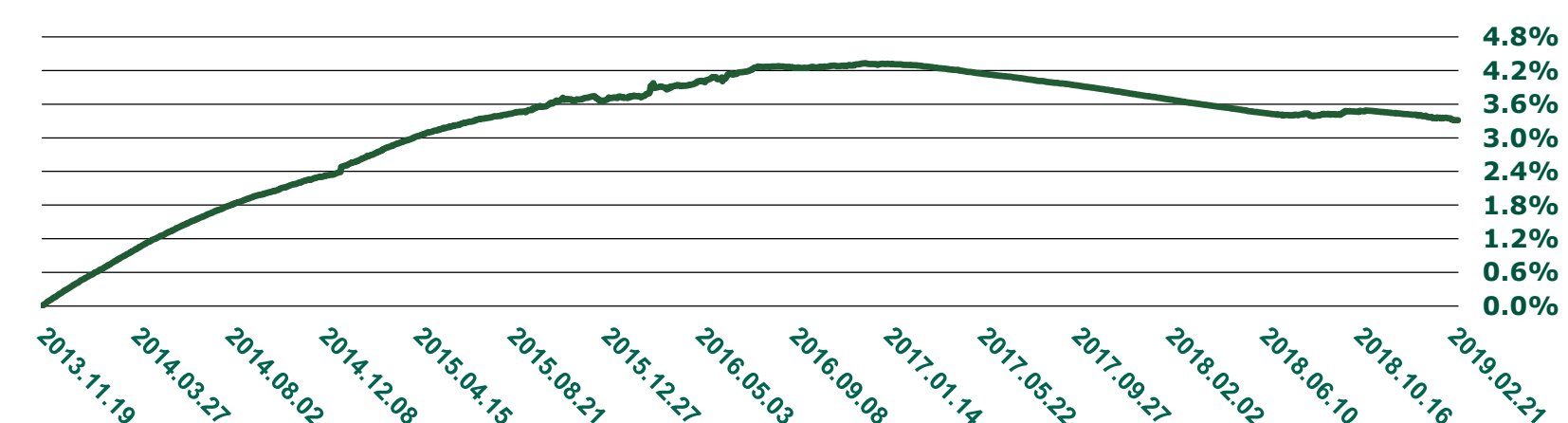
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2013.11.19 - 2019.02.28. időszakra, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

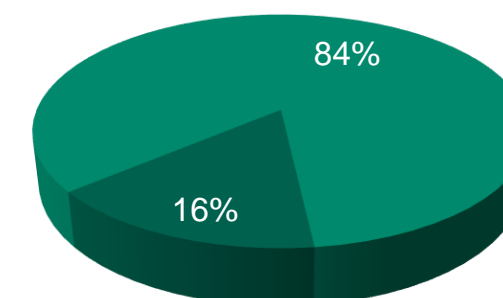
Állampapírok

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele

- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- Pénzügyi eszközök



Piaci jelentés

Kisebbs lendülettel, de februárban is folytatódott a részvénypiaci emelkedés. A nemzetközi kockázatok enyhültek, a globális konjunktúrával kapcsolatos félelmek mérséklődtek. Az optimista befektetői hangulatot elsősorban az USA és Kína közti kereskedelmi tárgyalások kedvező alakulása fűtötte: az álláspontok közeledését jelzi, hogy az USA elnöke elhalasztotta a kínai importtermékek újabb körét sújtó vámemelések március 1-ére tervezett hatályba lépését. Az amerikai jegybank monetáris politikájának alakulásával kapcsolatban is megnyugtató híreket kaptak a befektetők: a FED elnöke szerint az USA gazdasága egészséges, de a lefelé mutató kockázatok miatt a FED továbbra is tartja a lazább monetáris politikát. A fejlett piaci indexek közül az amerikai S&P500 2,97%-kal, míg a korábban lemaradó eurózóna részvénypiaci index, az EuroStoxx50 4,39%-kal emelkedett. A fejlődő részvénypiacokat magába foglaló plusz MSCI Emerging index értéke dollárban mérve minimálisan, 0,10%-kal került feljebb. Az indexet a kínai részvénypiaci szárnyalása mentette meg az eséstől, a bejelentett gazdaságélénkítő intézkedések (adócsökkentések) hatására mérséklődő növekedési félelmek és az amerikai-kínai tárgyalások kedvező alakulása a kínai piacra terelte a befektetők figyelmét. Az indiai, brazil és orosz indexek eséssel zárták a hónapot, míg a kínai SHCOMP index 13,79%-kal szárnyalt.

A januári emelkedést követően a közép-európai régió is visszafogottabban teljesített. Csak a cseh piac tudott emelkedni, a prágai index 2,70%-kal értékelődött fel, míg a lengyel és a magyar börze eséssel zárta a hónapot: a WIG20 index 2,01%-kal, a hazai BUX 1,87%-kal csökkent. Az összesített régiós index, a CECEUR 0,72%-kal csökkent euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül az OTP (+3,25%) és az MTELEKOM (+0,32%) emelkedtek. Esett a MOL és a Richter, az olajvállalat részvényeinek jegyzése 1,88%-kal, a gyógyszergyártó a gyengébb gyorsjelentés hatására 8,59%-kal.

A hazai pénz- és kötvénypiacokon az MNB monetáris politikájának várható alakulása került a befektetők fókuszába. A hónap végén megtartott szokásos kamatmeghatározó ülés utáni nyilatkozatban a jegybank kiemelte, hogy bár a gyengébb globális konjunktúra miatt a lazább külső monetáris kondíciók a vártnál tovább maradhatnak fent, a hazai inflációs folyamatok erősödnek. Az MNB által követett adószűrt maginfláció emelkedése akár okot is adhat a monetáris szigorítás márciusi elindítására. A forint erősödését az is támogatta, hogy februárban két hitelminősítő is javított Magyarország kockázati besorolásán. Először a Standard & Poors's, majd a Fitch emelte egy-egy fokozattal a magyar adósszétlyzatot. A pozitív hírek hatására a hazai hosszabb lejáratú állampapírhozamok kis mértékben csökkentek, így a MAX Index 0,32%-kal emelkedett. A rövid lejáratú (éven belüli) hozamok tekintetében nem történt érdemi változás.

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.