

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. MARCIUS

Alap bemutatása

Az Alapkezelő egy alapvetően közép-európai régiós részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a közép-európai régiós részvényt piac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban a közép-európai régió értéktőzsdéire bevezetett társaságok részvényeibe, kisebb részben bankbetétekbe, illetve olyan rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kívánja fektetni, amelyeket a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormánya és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok bocsátottak ki. A portfólió lehetséges elemét alkothatják a világ tőzsdéin kereskedett ETF-ek is.

Alap főbb adatai	2019.03.29.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,918598 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000719125
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	-
Befektetési jegy devizaneme	Forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2017. November 02.
Összesített nettó eszközérték	2 389 181 857 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	3-5 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	90,60%
Szórás*	12,42%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**				
	2017***	2018***	2019.03.29-ig***	Indulástól****
Alap	-1,09%	-9,05%	2,71%	-5,49%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2017.11.02 - 2019.03.29. időszakra, nem évesített adat.

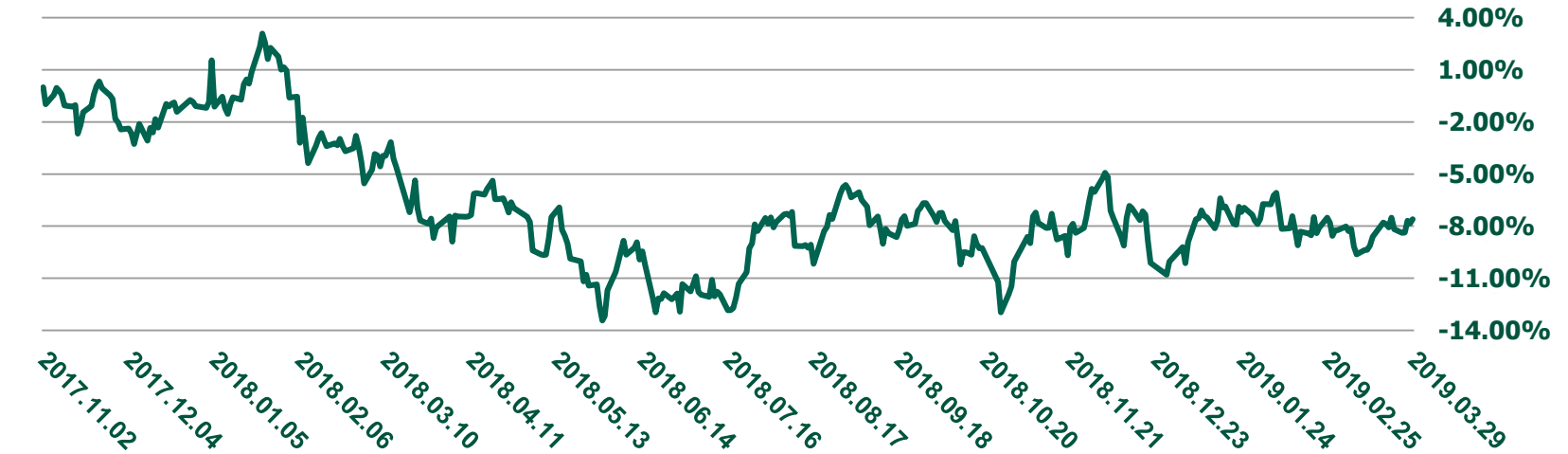
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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

Erste Bank részvény

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Márciusban is optimista hangulatban telt a részvénytőzsdéi kereskedés. A fejlett piaci indexek közül az amerikai S&P500 1,79%-kal, az eurózóna EuroStoxx50 indexe 1,62%-kal emelkedett. A fejlődő piacokon is pozitív volt a hangulat. A kínai növekedési félelmek mérséklődése meghozta a vevőket az ázsiai piacokon, így a kínai (SHCOMP index: +5,09%) és az indiai (Sensex: +7,82%) tőzsdeindexek is szép teljesítményeket értek el a negyedév utolsó hónapjában. Az optimista ázsiai hangulat más fejlődő piacokra is pozitív hatással volt. A fejlődő részvénytőzsdéket magában foglaló MSCI Emerging index értéke dollárban mérve 0,68%-kal emelkedett. Az optimista hangulathoz ismét a jegybankok járultak hozzá. Márciusi kamatmeghatározó ülésén az amerikai FED a gyengébb konjunktúrára hivatkozva jelezte, hogy az idei évre tervezett két kamatemelés várhatóan elmarad. Az Eurózónából - szemben az enyhén javuló amerikai és kínai mutatókkal - továbbra is gyengébb makrogazdasági adatok érkeztek. Erre hivatkozva az Európai Központi Bank márciusban sem változtatott monetáris politikáján. Sőt, Mario Draghi jegybankelnök a laza monetáris politika, a jelenlegi rendkívüli alacsony kamatszint fenntartásának szükségességét hangsúlyozta. A hazai pénz- és kötvénypiacokon is a jegybankra, az MNB márciusi kamatmeghatározó ülésére figyeltek a befektetők. Az elmúlt hónapokban az MNB utalt a monetáris politika „normalizációja” felé tett lépések eshetőségére, ezért nagy várakozások előzték meg az e havi ülést. A Monetáris Tanács nyilatkozata és döntése viszont a várakozásokhoz képest már visszafogottabb volt. A kamatmeghatározó ülést követően a januári szintek közelébe gyengült vissza a forint az euróval szemben. Ezzel párhuzamosan a hazai állampapír-hozamgörbe hosszabb lejáratú csökkenése a hozamok (emelkedtek az árfolyamok), melyet támogattak a FED és az EKB fenti döntései is. A MAX Index értéke márciusban 1,38%-kal emelkedett. A rövid lejáratú (éven belüli) hozamok tekintetében nem történt érdemi változás. A közép-európai régióban a hazai tőzsde teljesített legjobban március folyamán. A BUX indexet az OTP szárnyalása húzta (+7,33%) leginkább. A MOL (+1,17%) és a Richter (+0,47%) pozitív tartományban, míg az MTelekom részvényei 1,18%-os csökkenéssel zárták a hónapot. A cseh piac plusz nulla közeli (PX Index: +0,25%), míg a lengyel enyhe mínuszos (WIG20 index: -0,86%) teljesítményt nyújtott. Az összesített régiós index, a CECEUR 0,71%-kal csökkent euróban mérve.