

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. ÁPRILIS

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	2019.04.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,939800 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	2 446 848 564 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	93,93%
Szórás*	12,28%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2017***	2018***	2019.04.30-ig***	Indulástól****
Alap	-1,09%	-9,05%	5,08%	-3,71%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2017.11.02 - 2019.04.30. időszakra, nem évesített adat.

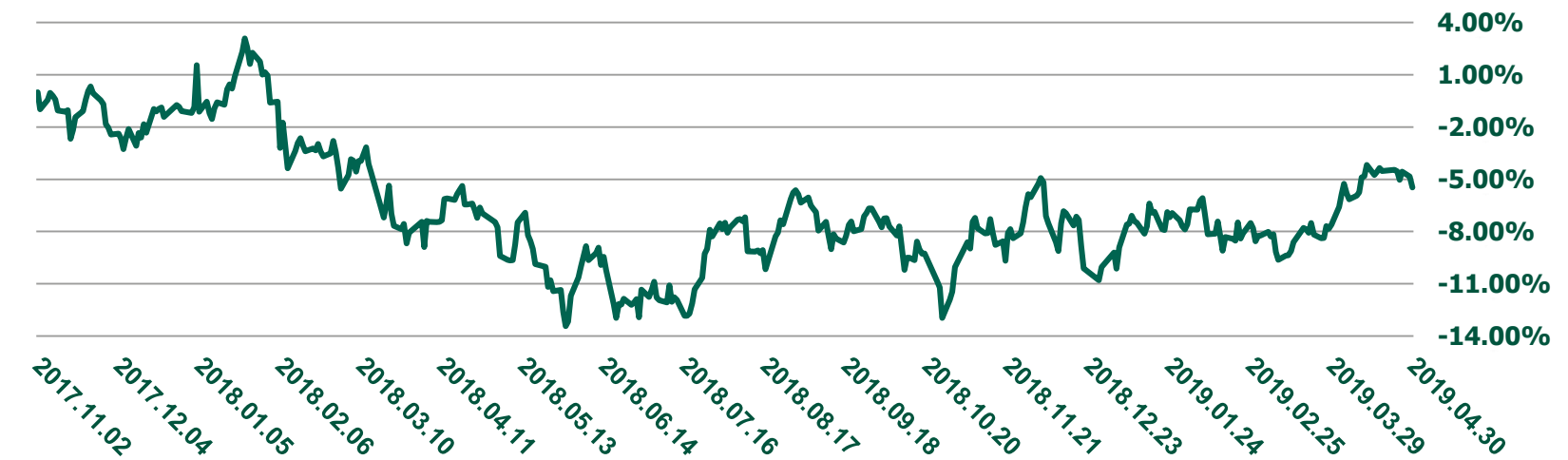
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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

Áprilisban is folytatódott a részvénytőzsdéi emelkedés. Az amerikai S&P500 index 3,93%-kal, míg a technológia szektor részvényindexe, a Nasdaq 4,74%-kal emelkedett. Az eurózóna 50 legnagyobb vállalatát magában foglaló EuroStoxx50 index értéke 4,86%-kal nőtt, a fejlett piacokat összesítő MSCI globális részvénytőzsdéi index 3,37%-os emelkedést könyvelhetett el. A részvényárfolyamokra az amerikai vállalati gyorsjelentések is pozitívan hatottak: az USA vállalatainak többsége a várakozásoknak megfelelő, vagy azt meghaladó értékesítési és profitabilitási számokat tett közzé. A hónap végi részvénytőzsdéi hajrá az USA első negyedéves felülvizsgált GDP növekedési adata is segítette, amely szerint az amerikai gazdaság a várakozásokat jóval meghaladó mértékben, évesítve 3,2%-kal bővült az első negyedévben. A fejlődő részvénytőzsdéi teljesítménye kis mértékben elmaradt a fejlett részvénytőzsdéi indexekétől, az MSCI globális fejlődő részvénytőzsdéi index értéke közel 2%-kal nőtt dollárban számolva. Az irányadó jegybankok monetáris politikájában nem történt érdemi változás a hónap során. Az amerikai FED tartotta a 2,25%-os irányadó kamatot, és az Európai Központi Bank terveiben sem szerepelt a szigorítás. Gazdaságpolitikai szempontból is bizalomerosztó hírek érkeztek: az amerikai-kínai kereskedelmi megbeszélések jó irányba haladnak és a britek rendezetlen uniós kilépésének veszélye is elhárult, miután az EU október végéig adott haladékot a megállapodás kidolgozására. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az alapkamat szintjén április folyamán. A döntés utáni közleményben az MNB az élénk belső kereslet és a romló külső konjunktúra inflációra ható, egymással ellentétes hatását emelte ki. A fogyasztói árak legfrissebb statisztikák szerint az elemzői várakozásokat meghaladó mértékben nőttek, a márciusra vonatkozó inflációs adat év/év alapon 3,7% volt. Az éven belül lejáró állampapírhozámok nem változtak a hónap során, a hosszabb lejáratok esetében 15-40 (3 év – 10 év) bázisponttal emelkedtek az állampapírhozámok. A forint 0,5-1,0 százalékkal értékelődött le az euróval és a dollárral szemben. A közép-európai régióban ismét a hazai tőzsde teljesített a legjobban: a BUX index 2,01%-kal emelkedett. A lengyel WIG20 index 0,96%-kal értékelődött fel, a cseh PX Index viszont 0,53%-ot veszített értékéből. Az összesített régiós index, a CECEUR 2,03%-kal emelkedett euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül ezúttal a Richter tudott nagyot hajrázni (+5,83%), de az OTP (+1,59%) és a MOL (+1,16%) is emelkedéssel zárta a hónapot. A MTelekom 1,52%-kal veszített értékéből. A vegyesen teljesítő kispapírok közül a 4iG-t lehetne kiemelni az átlagot meghaladó növekedésével (+5,67%). Nagyot esett viszont a Waberer's és az AutoWallis árfolyama.