

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. OKTÓBER

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	2020.10.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,742140 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000719125
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	-
Befektetési jegy devizaneme	Forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2017. November 02.
Összesített nettó eszközérték	1 448 289 527 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	100,00%
Szórás*	20,10%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2017***	2018***	2019***	2020.10.30-ig***	Indulástól****
Alap	-1,09%	-9,05%	5,43%	-26,91%	-10,58%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

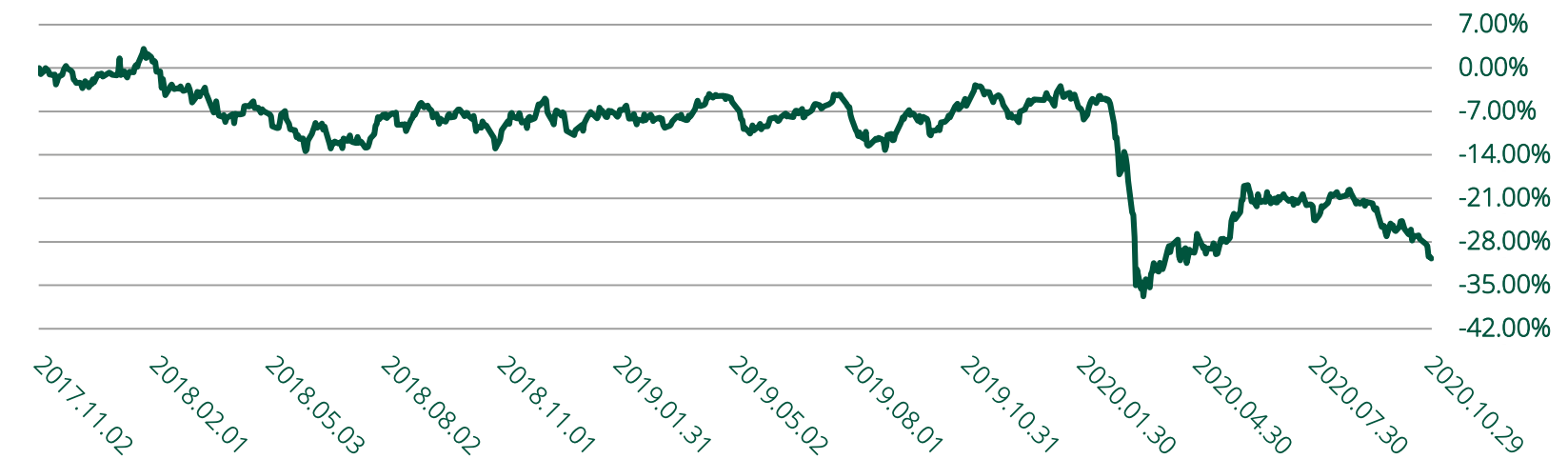
**** 2017.11.02 - 2020.10.30. időszakra, évesített adat.

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.

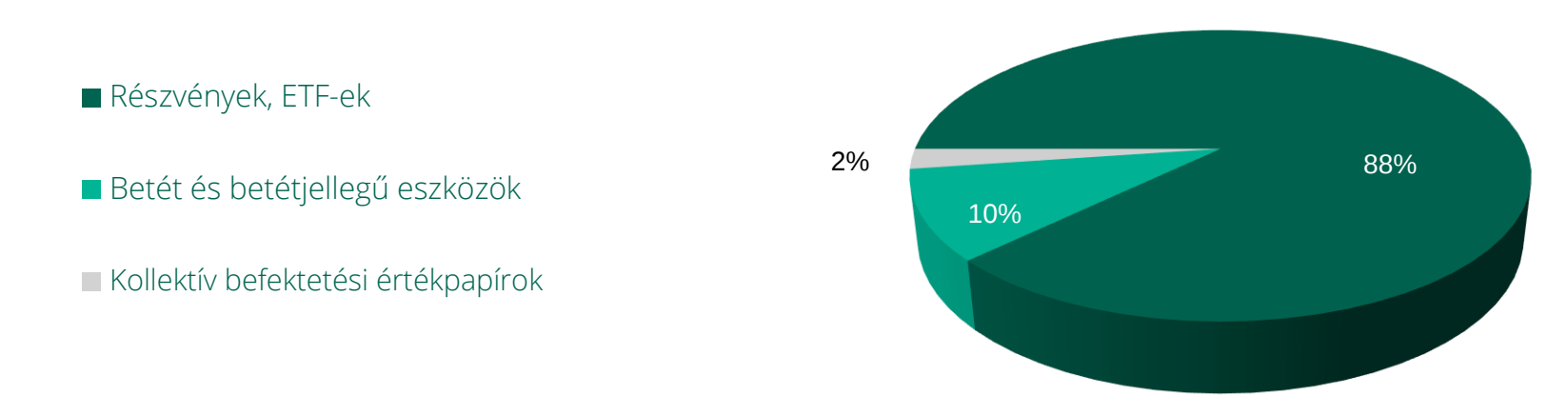


10%-nál nagyobb arányú eszközök

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Októberben az európai járványhelyzet gyors romlása és az amerikai elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanság felerősödése korrekciót eredményezett a fejlett részvényt piacokon. Az USA-ban a koronavírus fertőzések alakulása stabilizálódott, viszont Európa több országában is gyors növekedésnek indult, ami ismét előhozta a márciusihoz hasonló gazdasági leállítást okozta befektetői félelmeket. A piaci szereplők elkezdtek aggódni a nyár során már V-alakú visszarendeződést mutató világ gazdasági konjunktúrákialátások miatt, ami főként a járványhelyzet romlása miatt az európai részvényt piacokon közel 10%-os korrekciót eredményezett. A közelgő, november 3-i USA elnökválasztás miatt kialakult bizonytalanság is rontotta az amúgy sem túl optimista hangulatot. A novemberi választáson ugyanis nem csak az USA elnökének személyéről döntenek közvetetten az amerikai szavazók, de a törvényhozás összetétele is átalakulhat, ami a gazdaságpolitikában és külpolitikában is változásokat hozhat. A politikai feleknek októberben nem sikerült megállapodni az újabb amerikai gazdasági élénkítőcsomagról sem, aminek a csúszása szintén rontotta a tőkepiaci hangulatot, bevezetésére ugyanis várhatóan már csak novemberben kerülhet sor, annak ellenére, hogy a korábbi csomag egyes elemei kifutnak. Az S&P500 index értéke 2,77%-kal csökkent októberben, a technológia szektor indexe, a Nasdaq 2,29%-kal esett. A fejlett európai tőzsdeindexeket a pandémiás helyzet gyors romlása is nyomasztotta, a EuroStoxx50 index értéke 7,37%-kal csökkent, a német DAX index 9,44%-kal esett. A fejlődő piacok október során felülteljesítették a fejlett részvényt piacokat, mivel a nagyobb országokban és régiókban, jellemzően Ázsiában stagnált vagy sokat javult a megbetegedések alakulása. Az MSCI globális részvényt piaci index értéke 1,98%-kal emelkedett. A régiós részvényt piacok leköverték a nyugat-európai trendet, és mivel több közép-kelet-európai országban is gyors emelkedésnek indult a koronavírus fertőzések száma, az indexek csökkenéssel zárták a hónapot. A közép-európai régió részvényeit tömörítő CECE eurós index 8,69%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 8,21%-kal esett. A lengyel piac teljesített a leggyengébben, a WIG20 index értéke 11,49%-kal értékelődött le. A cseh és a magyar piac mérsékelt eséseket szenvedett el, a PX index 2,93%-kal, a hazai BUX index értéke 1,96%-kal csökkent. A korábban felülteljesítő román részvényt piaci index, a BET 5,52%-ot veszített értékéből. A hazai piacon a blue-chip részvények közül az OTP 5,03%-os árfolyamemelkedést ért el, viszont közel 10%-ot veszített értékéből a MOL (-9,70%). Az MTelekom árfolyama 4,41%-kal, a Richteré 1,91%-kal csökkent. A hazai kötvénypiacot potenciálisan befolyásoló események közül az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni: október 20-i ülésén a jegybank nem változtatott az alapkamaton, de közleményéből kiemelte, hogy a feltörekvő piacokkal szembeni kockázatkerülés felerősödése jelenti a legnagyobb kockázatot az inflációs kilátások szempontjából, és ameddig az inflációs kockázatok indokolják, addig az alapkamat és az egyhetes betéti eszköz kamata között különbséget tart fenn. Emellett a hónap elején az MNB bejelentette, hogy az állampapír-vásárlások esetében az egy sorozatra vonatkozó maximális megvásárolható államkötvény mennyiség arányát 50%-ra emeli, valamint eszközvásárlási programját kibővíti állami készfizető kezesség mellett kibocsátott kötvényekkel. Októberben a 3, 6 és 12 hónapos referenciahozamok 4 bázisponttal, 2 bázisponttal és 13 bázisponttal csökkentek. Az éven túli lejáratok esetében a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves referenciahozamok 14 bázisponttal, 12 bázisponttal és 18 bázisponttal estek. A MAX index értéke 0,87%-kal, az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiaci index értéke 0,09%-kal nőtt. A hazai deviza - az MNB fixingek alapján - a fejlődő piaci és a régiós devizákhoz hasonlóan gyengült a dollárral (USDHUF +1,17%) és az euróval (EURHUF +0,85%) szemben is.