

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2021. 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 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	2021.10.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,062775 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	2 011 715 604 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*	18,93%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2017***	2018***	2019***	2020***	2021.10.30-ig***	Indulástól****
Alap	-1,09%	-9,05%	5,43%	-7,58%	21,94%	1,61%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2017.11.02 - 2021.10.30. időszakra, évesített adat.

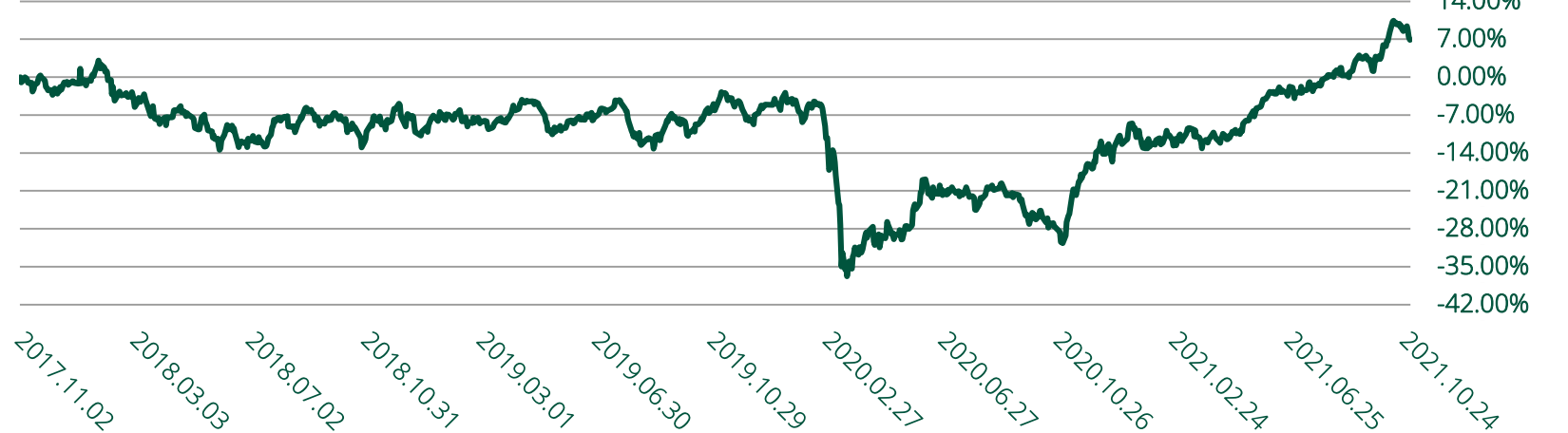
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



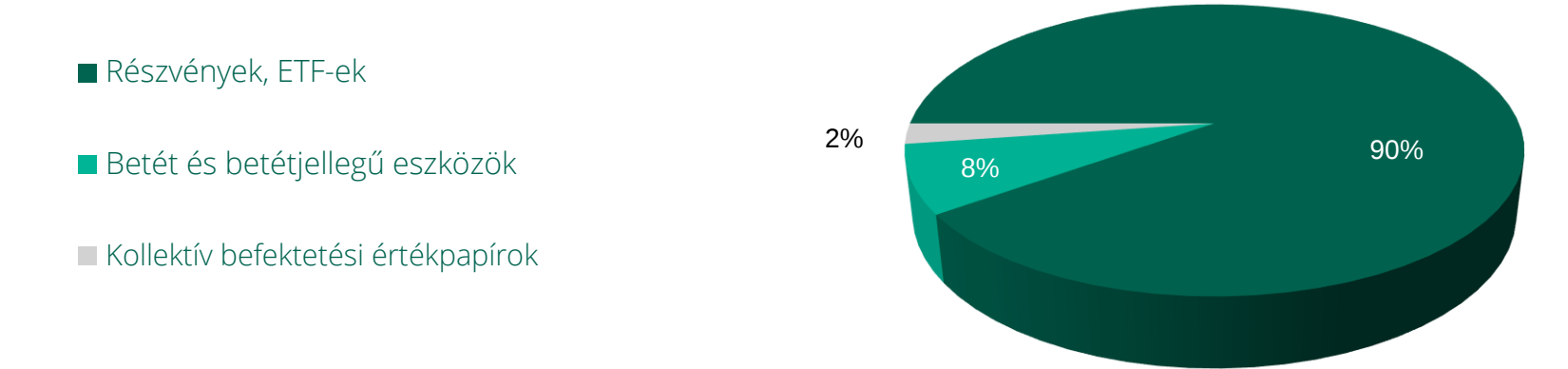
10%-nál nagyobb arányú eszközök

OTP

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

A szeptemberi korrekciót követően a részvénytőzsdék magukra találtak októberben. Az amerikai Szenátusnak sikerült átmenetileg megemlínie a szövetségi adósságplafont és Biden elnök fiskális programjának megvalósítása is néhány lépéssel közelebb került. Bár az elmúlt hetekben a kínai Evergrande ingatlanfejlesztőről aggasztó hírek érkeztek, de ezidáig szerencsére sikerült elkerülni a csődöt és annak tovaágyűrűző hatásait, ráadásul a piac is arra az álláspontra helyezkedett, hogy a kínai vezetés képes lehet időben és kellő határozottsággal közbeavatkozni, amennyiben szükséges. A fenti tényezők hatására a legfontosabb részvényindexek komoly emelkedést tudhattak maguk mögött októberben. A vezető amerikai indexek közül az S&P 500 6,9%-kal, míg a NASDAQ 100 7,9%-kal emelkedett. Az európai indexek közül a DAX és a CAC40 árfolyama 2,8% illetve 4,8%-kal került feljebb. Ázsiában a magasabb vírushelyzetek és a kínai gazdaságnak való nagyobb kitettség miatt az indexek kisebb emelkedést tudtak felmutatni. A bejövő makroadatokat alapján a kilábalás az amerikai gazdaságban továbbra is erős maradt, bár a dinamika már lassulóban van. Az euróövezetben az októberben érkezett adatok valamivel gyengébb teljesítményről árulkodtak, de összességében itt is tart a kilábalás. A hónap során a dollár erősödő trendje nem tört meg a főbb devizákkal szemben, részben az amerikai kötvénypolitikai program közelgő kivezetése, részben a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak miatt. A globális részvényindexekhez képest kisebb mértékben, de emelkedtek a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéi: a BUX index 2,5%-os pozitív teljesítménye mellett a CETOP 1,2%-ot emelkedett euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül a MOL (+2,9%) teljesített legjobban, de az OTP, a Richter és a Telekom árfolyama is emelkedett. Az előző hónappal megegyezően az MNB kamatdöntő ülését ismét nagy figyelem övezte: szeptemberhez hasonlóan végül a Monetáris Tanács 15 bázisponttal, 1,80%-ra emelte az alapkamatot, míg az állampapírvásárlási program volumene változatlanul havi 40 milliárd forint maradt. A hónap során a forint a 355-365 közötti sávban mozgott az euróval szemben, a hosszabb lejáratokon pedig tovább folytatódott a hozamemelkedés. Az éven belüli lejáratú állampapírok hozama a hónap során továbbra is az alapkamat szintje alatt tartózkodott. Az októberben közzétett makroadatokat közül az augusztusi ipari termelés növekedési üteme az ellátási láncok problémái miatt év/év alapon 8%-ról 2,6%-ra csökkent. A kiskereskedelmi forgalom 4,1%-kal bővült év/év alapon, a munkanélküliségi ráta 3,9%-ra csökkent, a bérek pedig 8,9%-kal emelkedtek év/év alapon. Az infláció továbbra is magasban tartózkodik és az augusztusi 4,9%-ról 5,5%-ra emelkedett, míg a maginfláció értéke 3,6%-ról 4,0%-ra nőtt. Összességében a hónap során beérkező adatok megerősítették azt, hogy a kilábalás továbbra is erős, de a munkaerőpiac egyre feszesebb és az inflációs kockázatok továbbra is magasak.