

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. SZEPTEMBER

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	2023.09.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,123575 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000719125
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.
Referenciaindex	-
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2017. November 02.
Összesített nettó eszközérték	715 031 059 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*	18,29%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve.

Alap teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.09.30.***	Indulástól****
Alap	-9,05%	5,43%	-7,58%	24,10%	-8,93%	14,08%	2,09%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2017.11.02 - 2023.09.30 időszakra számított, évesített adat.

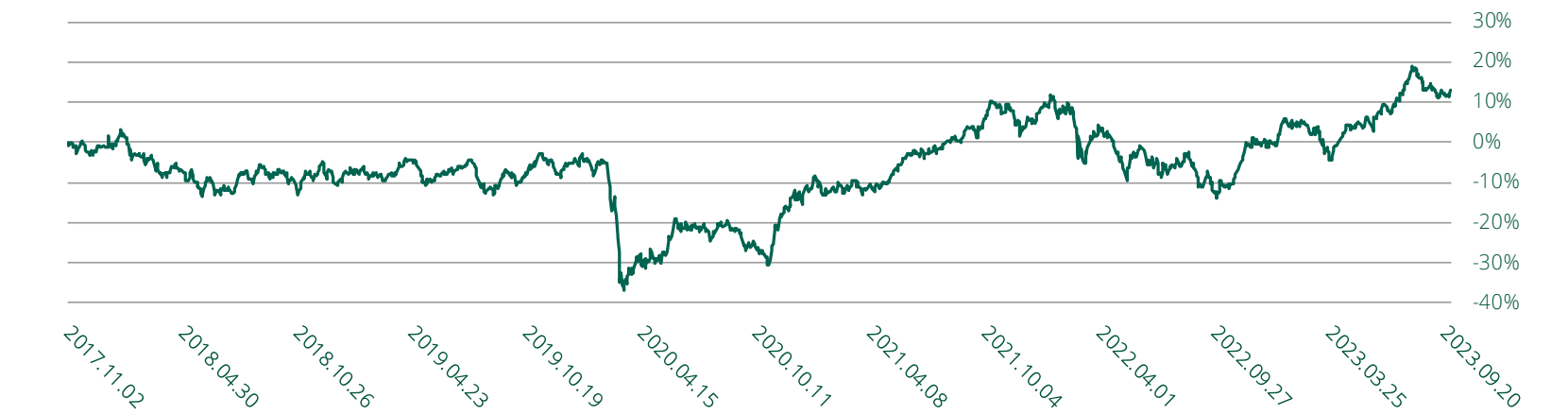
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.



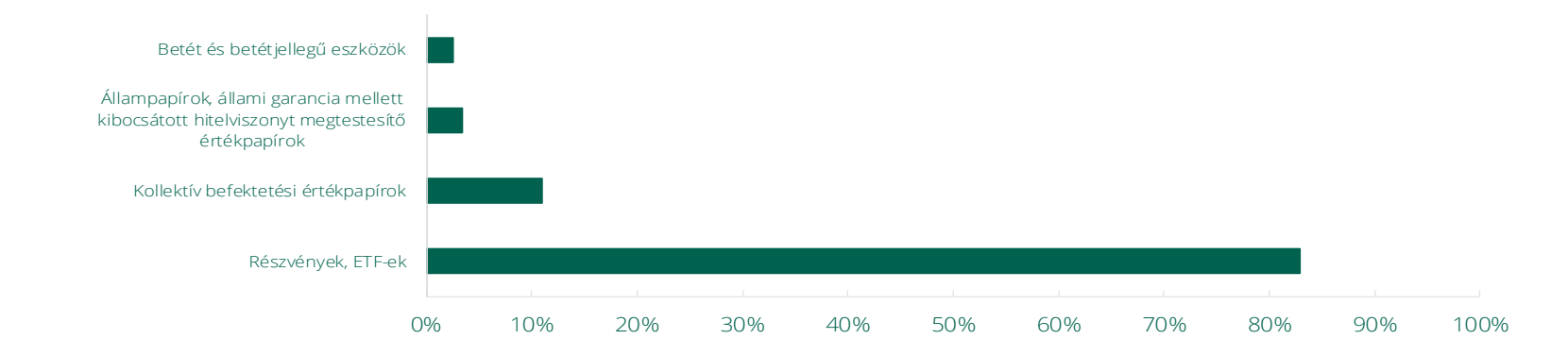
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ACCORDE EL SO ROMAN RESZVEN-I, OTP, Erste Bank (Prága)

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban estek a globális részvénytőzsdéi indexek. Ennek háttérében többek között az amerikai hozamemelkedés állt. Az amerikai tízéves állampapír hozama szeptember hónapban 4,5% fölé emelkedett, a FED döntéshozók további kamatemelés szükségességét szorgalmazó kommunikációi után. Mindeközben az EKB a betéti kamatokat 25 bázisponttal emelte, ezzel elérve a 4%-os, történelmi rekordszintet. Érezhető a nyugati gazdaságokba vetett hosszútávú bizalom némi csökkenése a befektetőktől. Az eurózónás szeptemberi inflációs adat szerint az év/év infláció 4,3%-ra csökkent az augusztusi 5,2%-ról. Ez ugyan pozitív hír, de a 2%-os céltól még messze van. Globálisan folytatódik a reshoring (vagy friendshoring) és az ellátási láncok átrendeződése. Ez az olaj világpiaci árának növekedésével (ami szeptemberben rövid időre átlépte a 91 dollár/hordó küszöböt), további inflációs nyomást helyezhet a gazdaságokra. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 4,87%, az Eurostoxx 2,85%, a Nikkei 2,34%, az MSCI WI 4,31%, az MSCI EM 2,81% a DAX 3,51% a CAC 40 pedig 2,48% százalékkal esett. A volatilitás nem változott az előző hónaphoz képest a magyar kötvénypiacon. A magyar tízéves benchmark papírban a hónap során közel 60 bázispontos mozgás volt megfigyelhető, mely 7,45%-on zárta a szeptembert. A hozamemelkedést továbbra is a core piaci hozamemelkedés indukálta. Az Államadósság Kezelő Központ a féléves diszkontkincstárjegy kibocsátási ütemét heti rendszerességről, kétheti rendszerességre váltotta, a hozamok további kontrollja végett. Az így tovább szűkülő DKJ kínálat továbbra is alacsonyan tartja a rövid oldali hozamokat. A szeptemberi hónapban összezárta az MNB 13%-on az irányadó- és az alapkamatot, továbbá a döntés utáni sajtótájékoztatón ismét kiemelték, hogy adat vezérelt üzemmódban lesz a továbbiakban a monetáris politika. Az időszak során a 3 hónapos DKJ hozama 115 bázisponttal, a 6 hónapos DKJ hozama 98 bázisponttal a 12 hónapos DKJ hozama pedig 57 bázisponttal esett. A 3-, a 5-, és a 10 éves államkötvények hozamai pedig rendre 8 – 36 – 36 bázisponttal növekedtek. A régiós CETOP index 3,01%-kal csökkent, miközben a BUX 0,11%-kal nőtt. Az OTP 7,41%-kal csökkent, míg a Mol, Richter és Telekom árfolyamai rendre 4,96 %– 1,02% – 15,38%-kal nőttek.