

TAKARÉK ADRIA KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. 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	2023.10.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,179757 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	750 784 774 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 kitétség	100,00%
Szórás*	18,23%

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

Alap teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.10.31.***	Indulástól****
Alap	-9,05%	5,43%	-7,58%	24,10%	-8,93%	19,78%	2,89%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2017.11.02 - 2023.10.31 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.



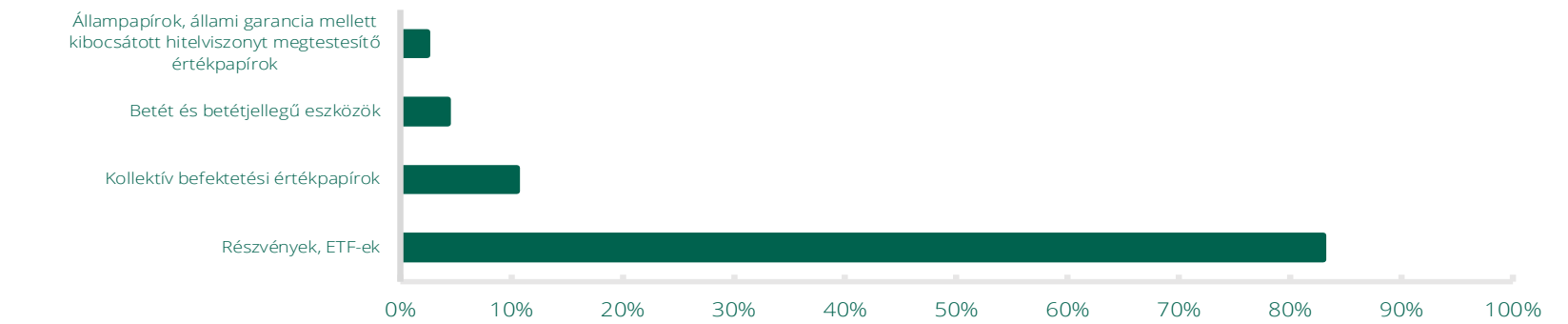
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ACCORDE EL SO ROMAN RESZVEN-I

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az elmúlt egy hónapban csökkentek a globális részvénytőzsdéi indexek. Ennek hátterében főként az amerikai hozamemelkedés állt. Az amerikai tízéves állampapír hozama októberben az 5%-os hozamszintet is elérte, mely leginkább a magas államháztartási hiány miatt megemelkedett kibocsátási igény, illetve a Fed mennyiségi szigorításának következtében emelkedett tovább. A főbb fejlett piaci jegybankok nem változtattak érdemben a monetáris kamatkondícióikon a hónap során, így mind az EKB mind a Fed érintetlenül hagyták az irányadó rátáikat. Az eurózónás szeptemberi inflációs adat szerint az év/év infláció 2,9%-ra csökkent az augusztusi 4,3%-ról. Ez ugyan pozitív hír, de a 2%-os céltől még messze van, pláne ha figyelembe vesszük, hogy az EKB az előre tekintő inflációs várakozásait 10 bázisponttal emelte a hónap során. Azonban az is látszik, hogy Európában gyengébbek a növekedéssel kapcsolatos gazdasági mutatók, továbbá a termelői árindex is -11,5% év/év alapon, így mind a keresleti, mind a kínálati sokkok kezdenek kiárazódni az európai gazdaságokból, melyeknek hatására az infláció normalizálódhat az Európa Unióban. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 2,20%, a Eurostoxx 2,72%, a Nikkei 3,14%, az MSCI WI 2,90%, az MSCI EM 3,94% a DAX 3,75% a CAC 40 pedig 3,50% százalékkal esett. A volatilitás nem változott az előző hónaphoz képest a magyar kötvénypiacon, mely legnagyobbbrészt a core piaci hozamoknak volt köszönhető. Az amerikai 10 éves kötvényhozam az októberi hónapban az 5%-os szintet is átlépte rövid ideig, mely így felfelé húzta a hazai hozamokat is. A magyar tízéves benchmark papír hozama 7,7% és 7,3% közötti sávban mozgott a hónap során. Az Államadósság Kezelő Központ a Diszkontkincstárjegyek kibocsátását továbbra is alacsonyan tartotta, mely így továbbra is nyomás alatt tartja a rövid oldali hozamokat. A hosszabb lejáratú állampapírokat tekintve a meghirdetettnél nagyobb mennyiséget bocsátott ki a hónap során az ÁKK, mely szintén negatívan hatott a hozamok alakulására. Az MNB a hónap során 75 bázisponttal vágta az alapkamatot és újra kiemelte, hogy a későbbi monetáris politikai reakciók adat vezéreltek lesznek. Az időszak során a 3 hónapos DKJ hozama 13 bázisponttal, a 6 hónapos DKJ hozama 56 bázisponttal a 12 hónapos DKJ hozama pedig 70 bázisponttal esett. A 3, 5, államkötvények hozamai rendre 13 – 6 bázisponttal csökkentek, míg a 10 éves államkötvény hozama 8 bázisponttal emelkedett. A régiós CETOP index 6,94%-kal emelkedett, miközben a BUX csupán csak 0,35%-kal nőtt. Az OTP 1,13%-kal, a Mol 2,93%-kal, az MTelekom árfolyama pedig 4,07%-kal emelkedett, míg a Richter árfolyama 4,94%-kal csökkent.