

TAKARÉKINVEST TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2015. SZEPTEMBER



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



TAKARÉKINVEST

Az Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy alacsony kockázatvállalás és tőkevédelem biztosítása mellett a likviditási és pénzügyi alapoknál magasabb tőkenövekedést biztosítson tulajdonosai számára. A tőkevédelem biztosítása érdekében az Alap portfólióját egy állampapír, hitelintézeti kötvény és banki betét bázis képezi, mely eszközcsoport maximum 1 év átlagos hátralévő futamidővel (duration) rendelkezhet; a fennmaradó kis rész terhére pedig származékos ügyleteket köthet a remélt magasabb hozam reményében. A származékos pozíciók alkalmazása során a globális tőkepiac lehető legszélesebb termékskáláját igénybe veheti, hogy abszolút hozamú szemlélet keretében a várható legjobb hozam/kockázat aránnyal rendelkező befektetést kiválassza.

Alap főbb adatai

2015.09.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,282629 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000708235
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	100% RMAX
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2009. november 13.
Összesített nettó eszközérték	2 014 414 464 Ft
Elszámolási nap	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 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	13,96%
Szórás*	6,33%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015 ***	Indulástól****
Alap	5,83%	3,59%	7,60%	4,30%	2,40%	-0,70%	0,20%
Benchmark	5,53%	5,17%	8,52%	5,71%	3,31%	1,55%	3,90%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre.

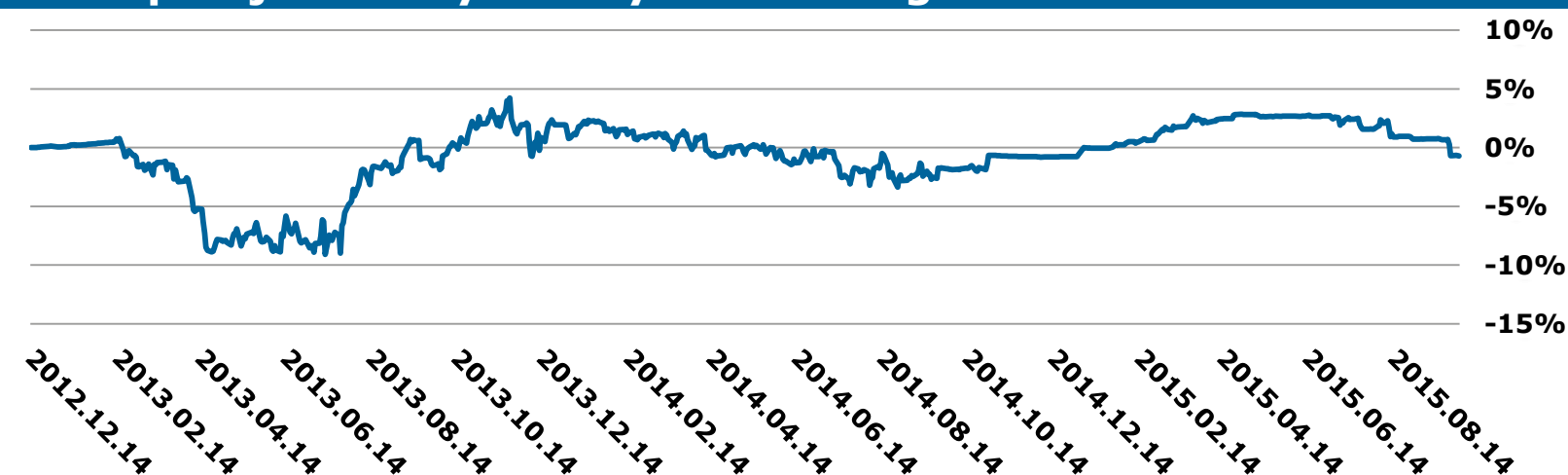
**** 2009.11.13 – 2015.09.30. időszakra, évesített adat.

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

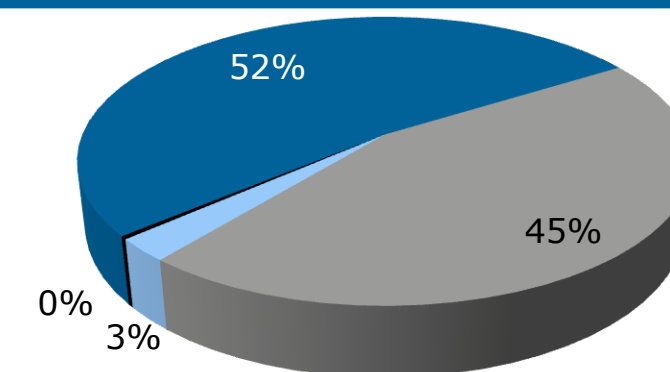
MFB 201605/31 EUR

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Betét és betétjellegű eszközök
- Jelzáloglevelek
- Állampapírok



Piaci jelentés

Szeptemberben a befektetők figyelme a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos várakozásokra, a FED kamatdöntésére, a nyersanyagárak esésére és a Volkswagen körüli eseményekre koncentrált. A kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos félelmek továbbra is óvatosságra intik a befektetőket. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED kamatemelésének megkezdésével kapcsolatban megoszlottak az elemzői vélemények, a piaci szereplők jelentős része várta szeptemberre, mely végül elmaradt, és a várakozások szerint decemberre tolódik. A vezető amerikai részvényindex enyhe eséssel zárta a hónapot (S&P500: -2,47%), melyet jócskán alulteljesített a DAX index, a közel 6%-os csökkenésével. A lemaradás oka legfőképpen a Volkswagen-el kapcsolatos negatív hírekkel magyarázható, mely az egész német autóiipari szektor részvényeit nyomás alá helyezte. A nyersanyagárak további esése alapvetően a nyersanyag-kitermelő vállalatokat érintette negatívan, az ezzel párhuzamos dollárerősödés pedig a feltörekvő piacok (pl. Brazília) devizáit helyezte nyomás alá. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az 1,35%-os alapkamat szintjén. Bevezetésre került a korábban meghirdetett 3 hónapos betéti instrumentum, míg a korábbi 2 hetes betéti eszköz elérését a jegybank fokozatosan csökkenti év végéig. A hónap végén a hitelintézetek számára elérhető egynapos futamidejű kamatok 25 bázispontos csökkentéséről is döntött, a betétekre 0,1%-ot fizet a jegybank, az egynapos hitelek 2,1%-os szint mellett érhetőek el. Az intézkedés az önfinanszírozási program hatékonyságának növelését kívánja elérni. A makrogazdasági statisztikák közül az inflációs adatot lehet kiemelni, mely év/év-es alapon 0% volt augusztusban, míg az előző hónaphoz képest minimálisan csökkentek a fogyasztói árak. Az euró-forint árfolyam az előző hónaphoz képest jelentősen nem változott, szeptember folyamán a 309 és 316 közötti sávban mozgott.