

DIÓFA JÖVŐKÉP ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2021. JANUÁR

Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően magyar, európai és észak-amerikai, ESG (környezeti, társadalmi és szabályozási) szempontoknak megfelelő kibocsátók részvényeit preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára.

Alap főbb adatai	2021.01.29.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,087454 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000724539
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	10% RMAX + 90% MSCI World ESG Index
Befektetési jegy devizaneme	Forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2020. március 10.
Összesített nettó eszközérték	1 663 422 817 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Min. 3 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	109,30%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2021. január havi jelentésben mellőzi, ugyanis az Alap futamideje még nem érte el az ajánlott minimális befektetési időtávot.

Alap teljesítménye**

	2020***	2021.01.29***	Indulástól****
Alap	10,77%	-1,81%	24,49%
Benchmark	10,26%	-0,80	24,20%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2020.09.11-2021.01.29. időszakra számított, évesített adat.

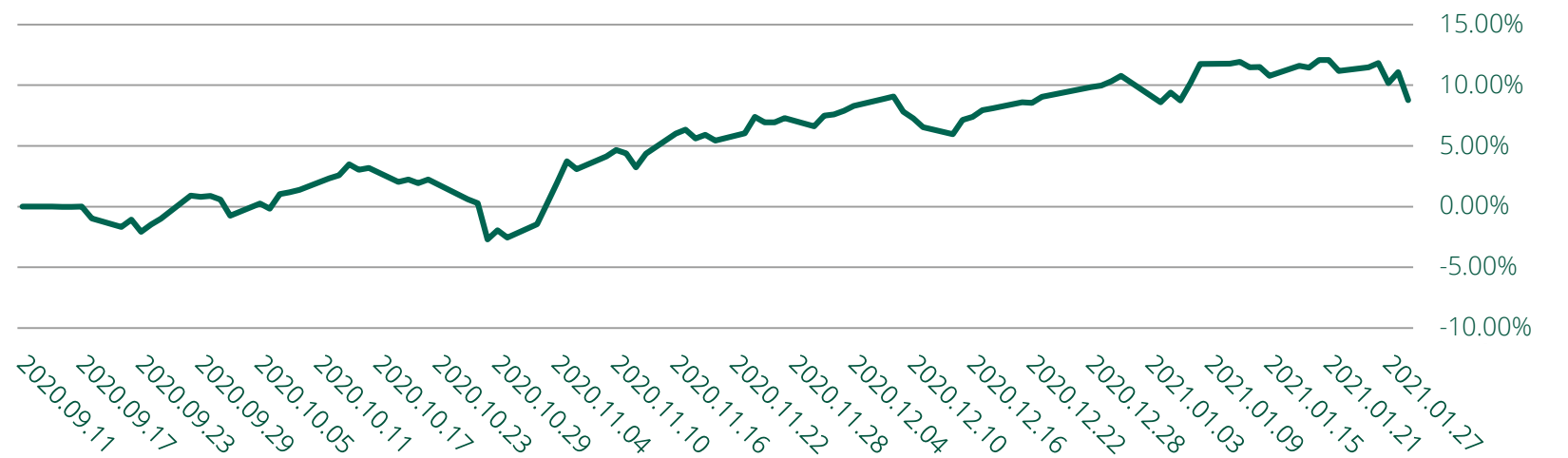
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



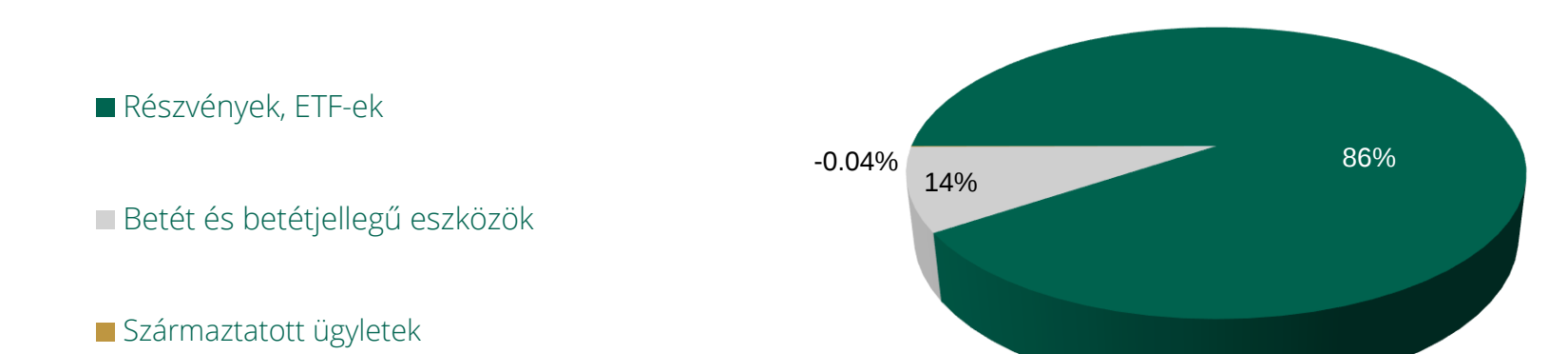
10%-nál nagyobb arányú eszközök

IVZ MSCI EUROPE ESG ETF, VANGUARD ESG US STOCK ETF,

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Emelkedéssel kezdték az év első hónapját a fejlett részvénytőzsi indexek. A koronavírus elleni oltóanyagok tavaly év végi polgári forgalomba hozatala felerősítette a reményeket, hogy a globális gazdaság működése az eddigi várakozásokhoz képest már korábban visszaállhat a normális, azaz a pandémia előtti állapotába. Az amerikai részvénytőzsi indexek új történelmi csúcsra emelkedtek, de az eurózóna részvénytőzsi piacokon is optimista hangulatban kezdődött az év. A hónap közepén viszont az emelkedő fertőzések miatt több európai ország a már érvényben lévő korlátozások meghosszabbítására vagy szigorításra kényszerült, de a befektetői aggodalmakat elsősorban az okozta, hogy a globális rendelkezések miatt lassult az oltóanyagok kiszállítása az EU-ba. A piaci hangulat a hónap végén kezdett megnyugodni, miután több kedvező hír is érkezett. Az EU jóváhagyta az AstraZeneca által kifejlesztett oltóanyag forgalmazását, ezzel a Pfizer-BioNTech és a Moderna vakcinák mellett egy újabb vált elérhetővé az Európai Unióban. A monetáris politikában nem történt változás január során sem. A tavaly negyedik negyedéves korlátozások miatt várhatóan gyengébb gazdasági növekedés miatt a nagy jegybankok kiálltak a laza monetáris politika szükségessége, az alacsony kamatkörnyezet és a kötvényszármaztatások folytatása mellett. A fiskális politika is támogató maradt. Az USA-ban január 20-án beiktatták a tavaly novemberi elnökválasztáson győztes demokrata párti Joe Bident, aki Donald Trump republikánus elnököt váltja a Fehér Házban. A piaci szereplők pozitívan fogadták a hírt, amely szerint az előzetes várakozásokkal ellentétben a korábban republikánus többségű szenátus is demokrata párti lehet. A hónap első felében a részvényárfolyamoknak nagy lendületet adott az új elnök által beharangozott közel kétezer milliárd nagyságrendű gazdaságélénkítő csomag is, aminek a januári bejelentése egyelőre elmaradt, és ez is hozzájárult a pandémiás helyzet és a vakcinák kiszállitásának akadozása miatt aggódo befektetői félelmek felerősödéséhez, és a hó végi részvénytőzsi korrekció kialakulásához. Az amerikai S&P500 tőzszeindex (-1,11%) a januári új történelmi csúcs ellenére végül kismértékű csökkenéssel zárta az év első hónapját, viszont a technológia szektor Nasdaq index 1,42%-os emelkedést ért el. A fejlett európai piacok is hasonlóan teljesítettek, az eurózóna aggregált tőzszeindexe, az EuroStoxx50 index értéke 2,00%-kal csökkent, hasonlóan a német DAX indexhez (-2,08%). A dollár alapú MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index 2,97%-kal emelkedett, ami a kisebb fejlődő piaci régiók árfolyamemelkedése mellett nemzetközi befektetők számára is hozzáférhető kínai részvények szárnyalásának volt betudható. A nemzetközi devizapiacra a dollár az 1,23 fölötti szintekről a hónap végére 1,21 körüli szintekig erősödött vissza az euróval szemben. A régiós részvénytőzsi piacokon vegyesen és kevésbé pesszimista hangulatban telt a januári kereskedés, így összességében sikerült felülterjeszteniük a nyugat-európai tőzsdéket. Az egyes országok börzéinek teljesítményére elsősorban az egészségügyi helyzetük alakulásának volt szerepe, de a régióra általánosságban is igaz volt, hogy a tavaly elrendelt korlátozásokat nem kellett markánsan tovább szigorítani, másrészt a vakcinák európai terítésével felerősödtek a remények, hogy az eddigi várakozásokkal ellentétben már korábban újrayithatnak, ami javította az alulértékelt közép-kelet-európai részvénytőzsi piacok kilátásait. A lengyel (WIG20 index: -1,81%) tőzszeindex szenvedte el a legnagyobb csökkenést, de a cseh piac csak mérsékeltebben veszített értékéből (PX index: -0,95%). A hazai tőzsde viszont emelkedéssel zárta az év első hónapját, a BUX index értéke 3,49%-kal nőtt. Mind a négy hazai blue-chip árfolyama emelkedett, az OTP (+1,05%) és a MOL (+1,37%) szerényebben, viszont száguldott a Richter (+11,90%) és nőtt az MTelekom részvények értéke (+3,55%) is. Az aggregált indexek közül a közép-európai régiót lefedő CECE eurós index 0,96%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 1,92%-kal nőtt, miután a hazai tőzsde mellett a román piac is emelkedéssel fejezte be a hónapot (BET index: +5,11%). A hazai kötvénypiacra ható események közül a nemzetközi folyamatok mellett az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni. A Monetáris Tanács januári ülésén nem változtatott az alapkamat szintjén, továbbra is hangsúlyozta, hogy ameddig az inflációs kockázatok indokolják, addig az alapkamat és az egyhetes betéti eszköz kamata között különbséget tart fenn, azaz továbbra is a betéti tender kamatlábalával szabályozza a rövid, éven belüli kamatokat és hozamokat. A betéti tender mellett közleményében továbbra is megerősítette az állampapír-vásárlási program, az NHP Hajrá és a Növekedési Kötvényprogram szerepét. Januárban a nemzetközi kötvénypiacokon megtört a korábbi hozamcsökkenési tendencia. A hónap elején az amerikai hosszú állampapírpiazi hozamok emelkedésnek indultak, de az eurózóna hozamokban is megfigyelhető volt a hozamszint mérsékelt emelkedése. A hazai kötvénypiacon a rövid szegmens esetében a 3, 6 és 12 hónapos referenciahozamok 8 bázisponttal, és 6-6 bázisponttal emelkedtek. Az éven túli lejáratok esetében a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves referenciahozamok rendre 33 bázisponttal, 9 bázisponttal és 23 bázisponttal nőttek. A MAX index értéke 0,34%-kal csökkent, miközben az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiazi index értéke nem változott. A forint MNB fixingje erősödött a dollárral (USDHUF -0,50%) és az euróval (EURHUF -1,81%) szemben.