

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. DECEMBER



Alap bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban hazai pénz-, kötvény- és részvénytőzsi eszközökben kívánja tartani, de a tőkepiaci helyzet függvényében, illetve diverzifikációs céllal külföldi pénz-, kötvény-, részvénytőzsi eszközöket és a forinttól eltérő devizákat, valamint az ilyen eszközökhöz kapcsolódó származtatott eszközöket is vásárolhat. A fenti eszközökbe történő befektetéseket az Alapkezelő elsősorban közvetlen módon tervezi megvalósítani, de indokolt esetben és korlátozott mértékben lehetőség van kollektív befektetési értékpapírokon keresztül történő befektetésekre is. Az Alap a tőkepiaci környezettől függetlenül korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett közép- és hosszú távon minél nagyobb mértékű tőkenövekmény elérésére törekszik.

Alap főbb adatai	2019.12.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,042839 Ft
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
„A” Sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
„A” Sorozat ISIN kódja	HU0000715115
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Erste Bank Hungary Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Erste Bank Hungary Zrt.
Referenciaindex	RMAX Index +1%
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
„A” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2015. Augusztus 10.
„A” Sorozat nettó eszközértéke	10 428 391 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 388 743 484 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitétség	119,54%
Szórás*	3,14%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.12.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	0,95%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,52%

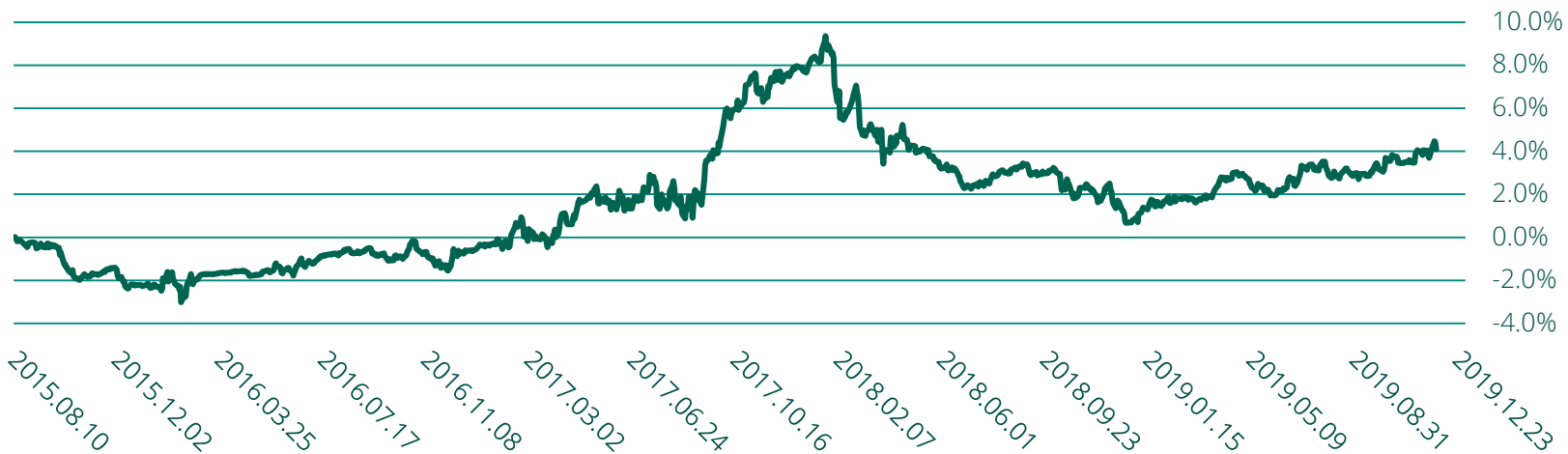
**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

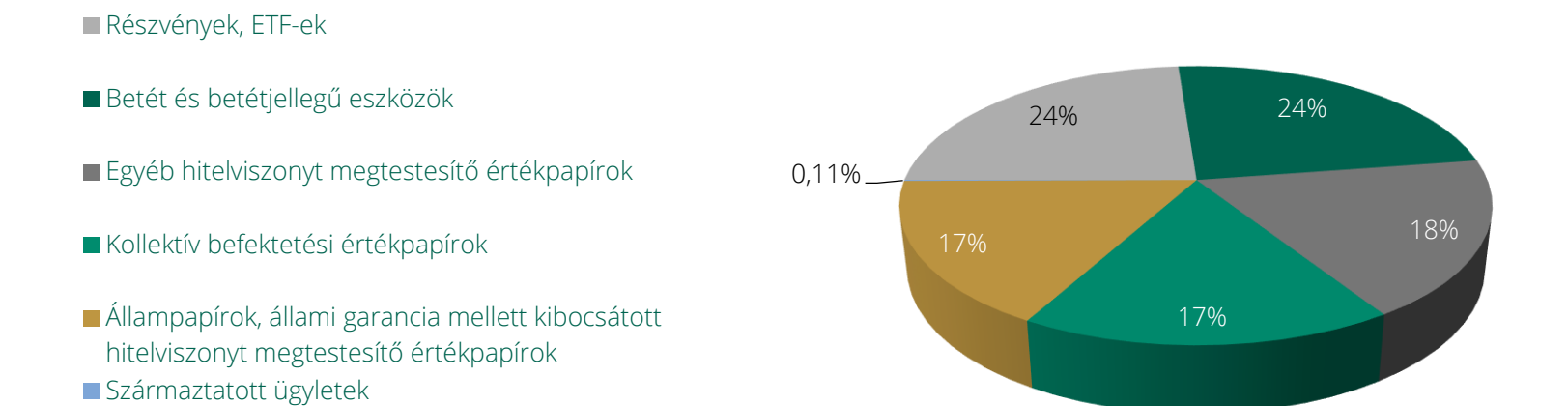
****2015.08.10 - 2019.12.31. időszakra évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Emelkedéssel zárták az évet a részvénytőzsi piacok, így decemberben az amerikai indexek megdöntötték az előző hónapban felállított történelmi csúcscukat: az S&P500 index 2,86%-kal száguldott új történelmi magasságba. Európában szerényebb emelkedésekkel zártak a részvények, az EuroStoxx50 index értéke 1,21%-kal nőtt, a német DAX index (+0,10%) enyhe pluszban fejezte be a kereskedést. A decemberi hajrával az amerikai S&P500 index 28,88%-os (osztalékhozammal 31,08%-os) éves teljesítményt ért el. Kissé lemaradva, de az eurózóna EuroStoxx50 indexe is kiválóan teljesített (+30,12%). Az MSCI globális fejlett részvényindex 2,89%-ot emelkedett az utolsó hónapban, ezzel 29,36%-os éves teljesítményt ért el osztalékhozammal is kalkulálva. A feltörekvő piacok – bár az egész évet tekintve lemaradók voltak a fejlett piaci indexektől – decemberben nagy lendülettel emelkedtek. Az MSCI globális fejlődő piaci index a decemberi 7,17%-os szárnyalással 19,02%-os hozamot ért el 2019-ben.

Az általános piaci optimizmust a nemzetközi kockázatok enyhülése, illetve a makrogazdasági kilátásokkal kapcsolatos várakozások javulása okozta. Az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalásokban a felek közel kerültek a megállapodás első fázisának januári megkötéséhez, így a decemberben esedékes tarifaemelések sem léptek hatályba, illetve elhárult a kereskedelmi vámháború eskalálódásának veszélye is. A makrogazdasági adatokban is javulás következett be, azaz a korábbi dinamikavesztés tendenciája lefékeződni látszik. Bár a feldolgozóipari konjunktúraadatok továbbra is gyengék, trendfordulóra utalhat a konjunktúramutatók előző hónaphoz képest mutatott enyhe javulása. A jegybanki kamatpolitikában nem történt érdemi változás az előző hónaphoz képest. A FED ugyan nem csökkentette az irányadó kamatlábat decemberben, de tartja a laza monetáris politikát. Az EKB is elkötelezett a támogató jegybanki politika mellett.

A régiós részvénytőzsi kereskedést is az optimizmus jellemezte. A CECE közép-európai eurós index 2,58%-kal emelkedett decemberben. A hazai tőzsde szárnyalással zárta az évet, a BUX index 5,44%-kal értékelődött fel az év utolsó hónapjában. A cseh PX index 3,23%-kal erősödött, a lengyel WIG20 viszont 0,41%-kal csökkent. Az osztalékhozammal korrigált éves teljesítmények szerint a cseh PX index (+18,28%) végzett az élen, majd 17,74%-kal követte a BUX, míg a lengyel WIG20 index 2,61%-kal esett. A magyar blue-chipek közül az OTP emelkedett a legnagyobb mértékben 2019-ben (+39,19%), a Richter az őszi ralit követően 20,46%-kal zárta az évet, míg az MTelekom (+7,31%) és a MOL (-0,16%) lemaradók voltak. A kiskereskedelmi szektorban a 4iG (+109,49%), a Graphisoft Park (+52,51%), a BIF (+48,21%) és az Állami Nyomda (+14,09%) zártak emelkedéssel 2019-ben.

A hazai kötvénytőzsi piacon fordulatot hozott a december. A hozamok lekövezték a nemzetközi trendet, a 3-5 éves lejáratok esetében hat-nyolc, míg a 10 éves lejárat esetében tizenöt bázisponttal emelkedtek a hozamok. A rövid lejáratok esetében nem történt érdemi változás, 0% körüli szinten tartózkodnak a hozamok. Decemberben a forint erősödött az euróval és a dollárral szemben is, az EUR/HUF árfolyam 330,52-en zárta az évet.

„A” Sorozat 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.