

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. JANUÁR



DIÓFA
ALAPKEZELŐ



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 értékpapírokra 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	2020.01.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,050849 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	10 508 493 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 408 485 764 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 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 kitétség	119,92%
Szórás*	3,33%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.01.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	0,77%	1,10%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	-0,02%	0,51%

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

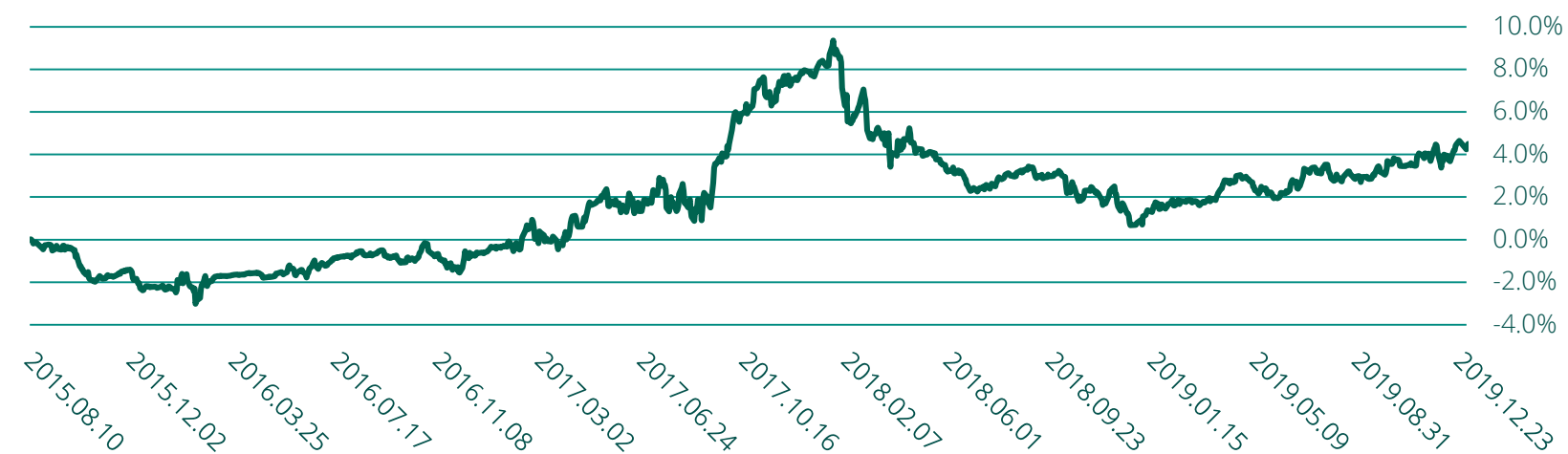
***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2020.01.31. időszakra évesített adat.

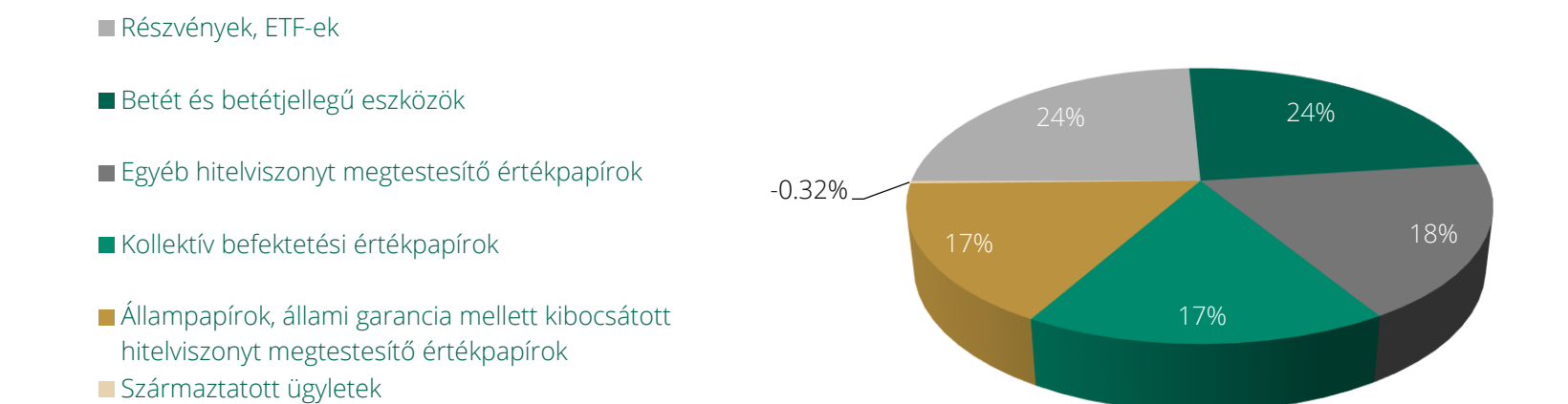
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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

10%-nál nagyobb arányú eszközök

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az év eleji lendületes részvénytőzsi emelkedésben a kínai vírusos megbetegedés terjedésével kapcsolatos események okoztak váratlan fordulatot, amit a várakozásokhoz képest enyhén kedvezőbb makrogazdasági adatok és gyorsjelentések sem tudtak kompenzálni. Az amerikai S&P500 index január végére ledolgozta a hó elején elért 3% körüli emelkedését, és lényegében a decemberi záró értéke közelébe csökkent vissza. A technológiaszektor teljesítményét lefedő Nasdaq index is lefordult a hó közepén elért csúcsról, de végül 1,99%-os emelkedéssel zárta a hónapot. Európában nagyobb eséseket könyvelhettek el az indexek: az EuroStoxx50 értéke 2,78%-kal csökkent januárban, a német DAX index 2,02%-kal esett. A januári események közül az amerikai-kínai kereskedelmi megállapodást lehetne kiemelni, ami nem okozott különösebb piaci meglepetést, ugyanis már tavaly év végén jelezték a felek, hogy sor kerül az egyezmény első fázisának ratifikálására. A hónap végén a Boris Johnson vezette brit kormány megállapodott az EU-val Nagy-Britannia kilépéséről, aminek szintén mérsékelt piaci hatása volt. A monetáris politika terén nem történt jelentősebb változás, a meghatározó jegybankok (FED, EKB) tartják a laza monetáris politikát. A tőkepiacok számára kedvezően alakuló gazdasági-politikai környezetben a kínai koronavírus gyors terjedésével kapcsolatos hírek okoztak erőteljes hangulatromlást. A piaci szereplők elkezdtek árazni a fertőzések járvánnyá alakulásának veszélyét, illetve az egészségügyi célú intézkedések világgazdaságra gyakorolt negatív hatásait. A felerősödő globális kockázatkörülés következtében jelentősen estek a kötvénytőzsi hozamok. A német 10 éves állampapír hozama 25 bázisponttal, az amerikaié közel 40 bázisponttal csökkent. A fejlődő piaci indexek eséssel reagáltak a kínai eseményekre. Az MSCI globális fejlődő piaci index 4,69%-kal csökkent januárban. A régiós részvénytőzsi piacok is lekövétték a nemzetközi trendet, a CECE közép-európai eurós index 5,33%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló CETOP index 4,33%-kal csökkent. Az esést a magyar részvénytőzsi index vezette, a BUX 6,53%-kal csökkent, míg a lengyel (WIG20 index: -3,92%) és a cseh tőzsde (PX Index: -3,87%) kisebb mértékű visszaesséssel zártak. Vegyesen zártak a magyar blue-chip részvények, a MOL kétszámjegyű csökkenést szenvedett el (-12,24%), az OTP árfolyama 8,49%-kal esett, a Richter (+1,95%) és az MTELEKOM (+1,79%) viszont emelkedtek. A kiskereskedelmi jellemzően eséssel zárták a hónapot, csak a BIF (+2,61%), a Waberer's (+3,70%) és az Autowallis (+8,47%) emelkedett. A hónap során az MNB nem változtatott a kamatszinteken, azonban a jegybanki swap-állomány csökkentése némi meglepetést okozott. Az éven belüli hozamokban nem történt változás, a hosszú lejáratú állampapírok esetében a három és öt éves szegmens hozamszintje 15-20 bázisponttal, míg a 10 évesé 6 bázisponttal került feljebb. A MAX index 0,45%-kal, az RMAX index értéke 0,02%-kal csökkent januárban. A globális kockázatok erősödésével a forint – a feltörekvő és régiós devizákhoz hasonlóan – veszített értékéből, az euróval szemben 1,85%-kal gyengült, és 336,65-ön zárta a kereskedést.