

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. FEBRUÁR

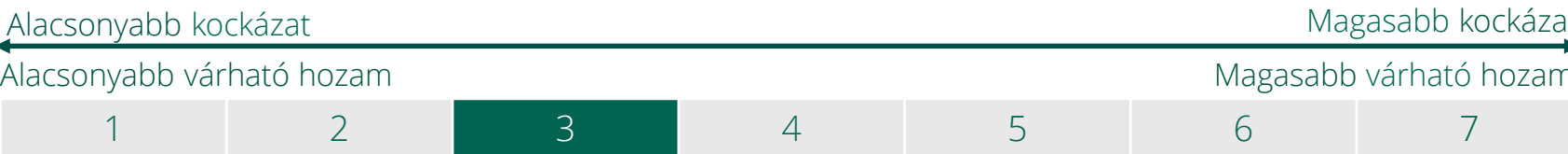


Alap bemutatása

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	2020.02.28.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,025752 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	10 257 516 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 352 235 923 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	140,10%
Szórás*	3,42%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.02.28-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	-1,64%	0,55%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	-0,02%	0,46%

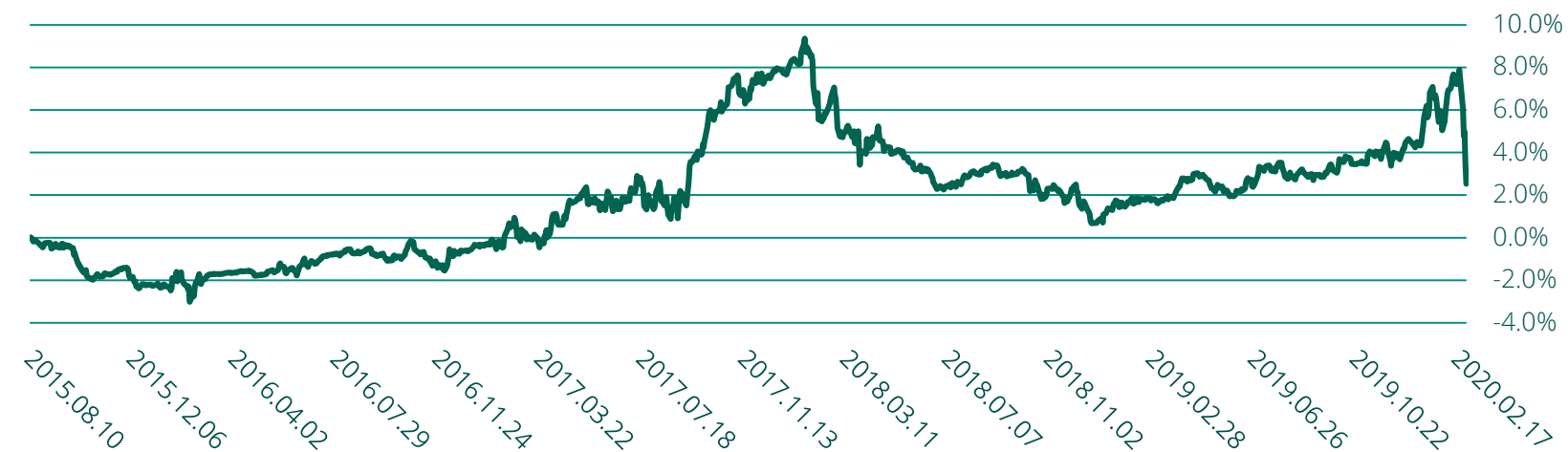
**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

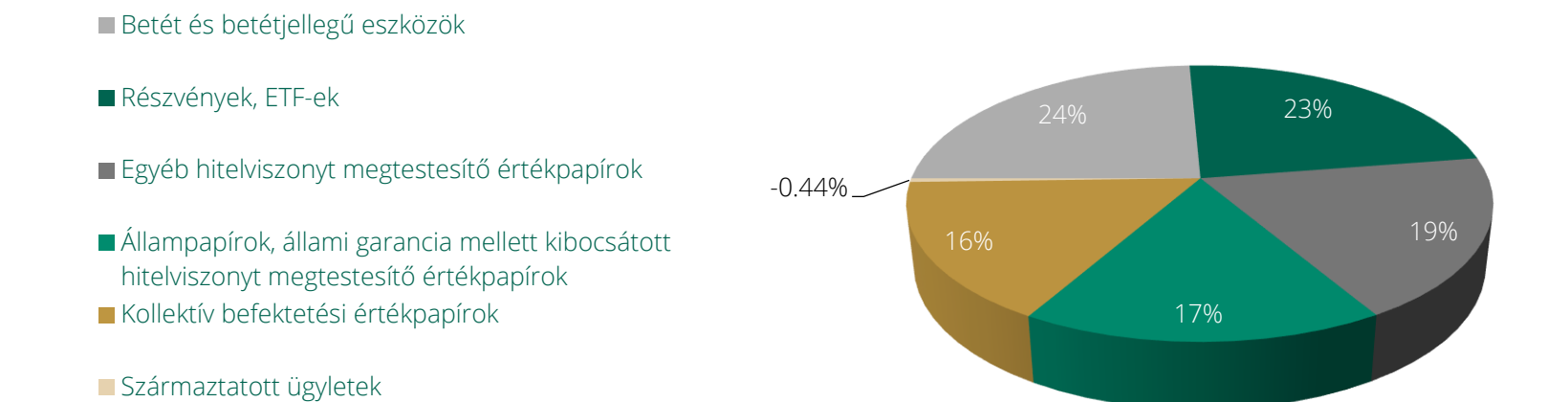
****2015.08.10 - 2020.02.28. időszakra évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Februárban a koronavírus okozta megbetegedések terjedésének lehetséges gazdasági hatásai miatt éles fordulatot vett a korábbi optimista piaci hangulat, felerősödtek a befektetői félelmek. Januárban még úgy tűnt, hogy a kínai fertőződést sikerül lokalizálni, viszont februárban már Európában is megugrott a fertőzőesetek száma. A megbetegedések olaszországi megjelenése kapcsán a befektetők azért aggódhattak, hogy a járvány megfékezésére már Kínában is bevezetett esetleges karantén miatt akár hosszabb időszakra is lefékeződhet az Unió gazdasági aktivitása, ami a globális értékesítési és gyártási láncban is további problémákat okozhat, visszavetve az amúgy sem túl erős eurózóna növekedési kilátásokat. Az aggodalmak átgyűrűztek a tengerentúli tőzsdékre is, de a fejlődő piacok is eladói nyomás alá kerültek. A tavaly jellemzően 30% fölötti teljesítménnyel záró fejlett piaci tőzsdék közül az amerikai S&P500 index 8,41%-kal esett, míg a technológiaszektor teljesítményét lefedő Nasdaq index 6,38%-os csökkenéssel zárta a hónapot. Az európai ármozgások is hasonlóan alakultak: az eurózóna SX5E index 8,55%-kal, a német DAX index 8,41%-kal veszített az értékéből. Az MSCI globális fejlett részvénytőzsi index 8,59%-kal csökkent februárban dollárban mérve. A fejlődő piacokon mérsékeltebb volt a csökkenés: a kínai tőzsdeindex (SHCOMP Index) 3,23%-kal, a brazil piac viszont 8,43%-kal esett. Az olajárak kétszámjegyű esése az orosz tőzsdeindexet is lehúzta. Az MSCI globális fejlődő piaci index összességében 5,35%-os csökkenést szenvedett el februárban. A régiós részvénytőzsi indexek is hasonlóan teljesítettek: a CECE közép-európai eurós index 11,75%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló CETOP index értéke 10,27%-kal csökkent. A hazai tőzsdeindex esett a legkisebb mértékben februárban (BUX index: -6,60%), a négy magyar blue-chip részvény árfolyama kivétel nélkül negatív tartományban zárt (MTelekom -12,33%, MOL -8,37%, OTP -5,88%, Richter -4,97%). A kiskereskedelmi is pirosban zárták a hónapot, de kétszámjegyű árfolyamcsökkenést csak a Waberer's szenvedett el. A cseh PX tőzsdeindex 8,89%-kal csökkent, míg a lengyel piac a közép-európai régió vesztese lett (WIG20 index: -14,38%). A lehetséges negatív világgazdasági hatásokkal kapcsolatos aggodalmak felerősödésével a biztonságosnak tekintett eszközök felé fordultak a befektetők, nagyot estek a fejlett piaci kötvényhozamok. Az amerikai 10 éves állampapírhozam 1,14%-ra (-35 bázispont), a német 10 éves állampapír hozama -0,60%-ra csökkent. A hazai pénz- és kötvénypiacon - a nemzetközi trendek mellett - a januári infláció publikálása, a forint gyengülése valamint a piaci szereplők MNB monetáris politikájával kapcsolatos várakozásainak alakulása bizonyultak meghatározóknak. A várakozásokat felülmúló 4,7%-os januári inflációt követően a jegybank jelezte, hogy minden monetáris eszközt készek bevetni az inflációs cél elérése érdekében. A bankközi kamatok és a rövid lejáratú kötvényhozamok emelkedéssel reagáltak - az éves diszkontkincstárjegy hozama 40 bázisponttal nőtt. A 3 és 5 éves állampapír hozama 35 illetve 27 bázisponttal, a 10 éves szegmens hozama 10 bázisponttal emelkedett. A MAX index értéke 1%-kal csökkent, az RMAX indexé 0,18%-kal esett. A forint 1%-kal gyengült februárban az euróval szemben.

„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.