

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. MÁRCIUS

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 értékpapírok 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	2020.03.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,057527Ft
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	10 575 267 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 426 566 072 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	147,52%
Szórás*	4,47%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.03.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	1,41%	1,20%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	-0,37%	0,41%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

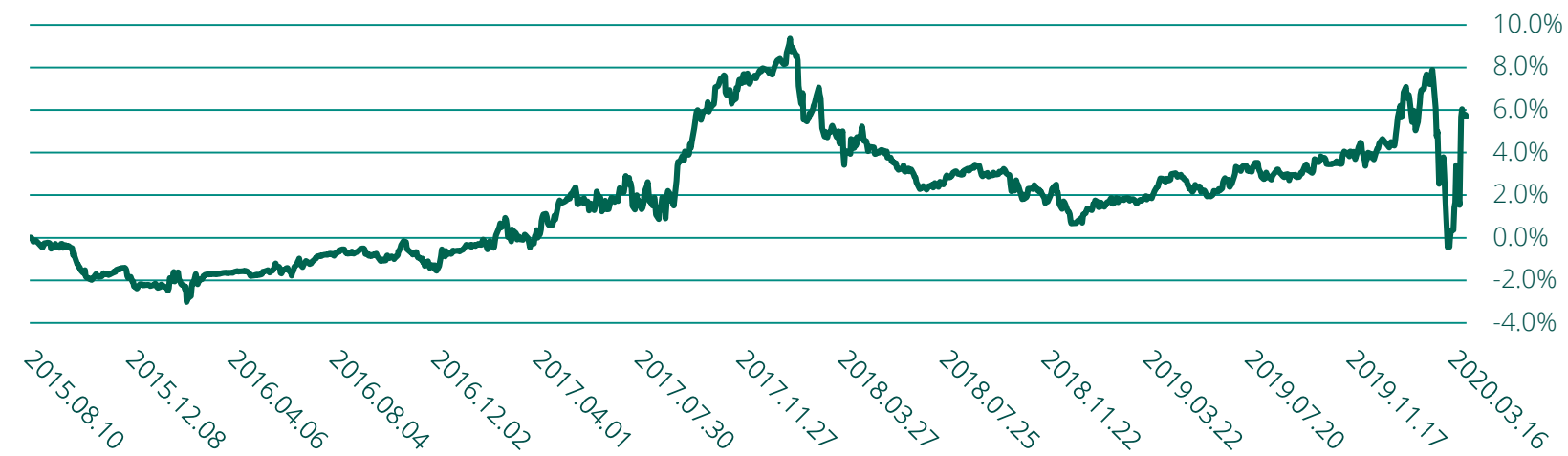
****2015.08.10 - 2020.03.31. időszakra évesített adat.

„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.

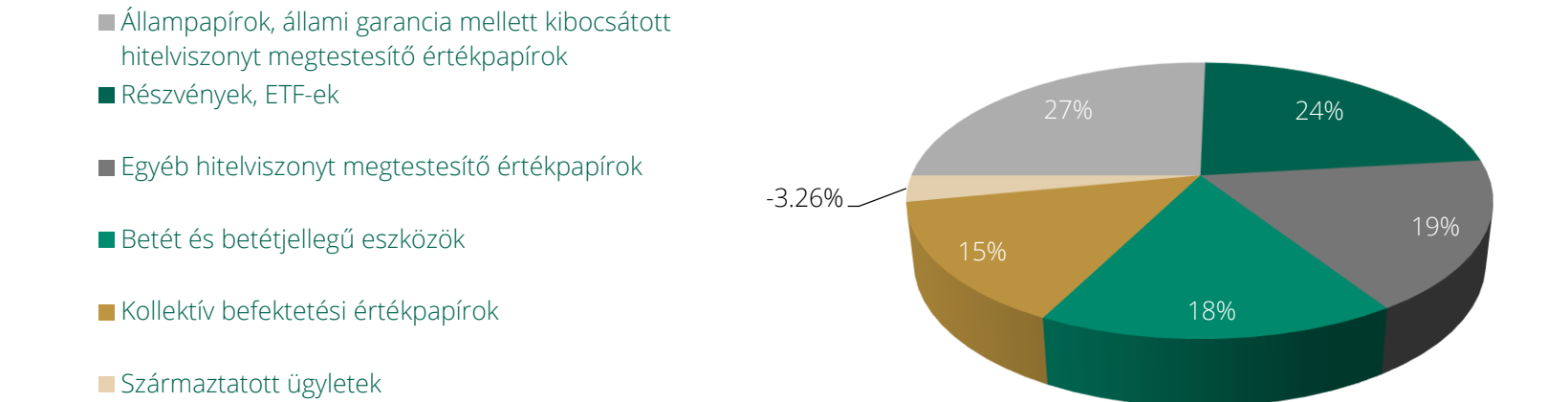


10%-nál nagyobb arányú eszközök

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Márciusban folytatódott a tőkepiaci lejtmenet. A koronavírus okozta fertőződések európai elterjedése és tengerentúli megjelenése erőteljes eladási hullámot okozott a részvénytőzsi piacokon. Európában Olaszország és Spanyolország vált a vírusos megbetegedések gócpontjává. A megbetegedések szélesebb körű terjedésének megakadályozására hozott szükséges óvintézkedések, a több országban is elrendelt karanténállapot tovább fékezheti a világgazdaság megszokott működését, ami újabb aggodalmakat keltett a befektetők körében. Az idei évi gazdasági kilátások jelentősen romlottak. A járvány okozta hatások első körben a turizmust, vendéglátóipart, szállodaipart és a légitranszport érintik, de a tőkepiaci befektetők attól tartanak, hogy a gazdaság szélesebb körére is tartósan negatív hatással lehet a jelenlegi helyzet hosszabb távú fennmaradása. A fejlett részvénytőzsi indexek kétszámjegyű esésekkel zárták a hónapot, az amerikai S&P500 index 12,35%, az eurózána SX5E index 16,18%-kal csökkent márciusban. A fejlődő piacok is hasonló mértékű eséseket szenvedtek el, az MSCI globális fejlődő piaci részvényindex értéke dollárban mérve 15,41%-kal csökkent. Optimizmust okozott a hónap közepén, hogy a jegybankok és kormányzatok soha nem látott ösztönzőcsomaggal és mentőakciókkal siettek a világgazdaság megtámogatására. Csak a legnagyobbakat kiemelve az amerikai kormányzat egy 2 ezer milliárd dollár nagyságrendű gazdasági segélycsomagot dolgozott ki, de ezer milliárd euróba tehető az eurózána országokban meghozott segélycsomagok nagysága is. A monetáris lazítások mértéke is gigantikusnak nevezhető, a FED 0%-ra vágta a kamatlábát és a nagy jegybankokkal közösen kötvényszerzésbe kezdett több ezer milliárd dollár értékben. A lakosság- és a kisvállalatok terheinek enyhítése érdekében hitelvezetési moratóriumot rendeltek el a legtöbb országban, de például a banki szabályzatokon is puhítottak a likviditáshoz szükséges fenntartása érdekében. Az intézkedések hatására a részvénytőzsi piacokon megállt a gyengülés, a befektetői hangulat bizakodóbb lett. A kötvénytőzsi piacokon a legbiztonságosabbnak tekintett amerikai és német állampapírpiazi hozamok csökkentek. Az amerikai 10 éves állampapírhozam 0,67%-ig esett, a német állampapír továbbra is negatív (-0,47%). A régiós részvénytőzsi piacok sem tudták függetleníteni magukat a nemzetközi trendektől - Közép-Kelet Európában és Magyarországon is megjelent a koronavírus megbetegedés. A tőzszeindexek a nemzetközi piacokhoz hasonlóan esésekkel reagáltak a negatív hírekre. A CECE közép-európai eurós index 23,83%-kal, a román és horvát piacot is magában foglaló CETOP index értéke 21,28%-kal csökkent. Valamennyi részvényindex kétszámjegyű eséssel zárta a hónapot (cseh PX index: -19,16%, lengyel WIG20 index: -14,48%, hazai BUX index: -17,64%). A négy magyar blue-chip részvény árfolyama is csökkent, legjelentősebben az OTP (-28,52%) és a MOL (-18,36) esett, de csökkent az MTELEKOM (-8,17%) árfolyama is, viszont a Richteré (-0,64%) csak minimálisan változott. A kiskereskedelmi és a pénzügyi szektor részvényei a pirosban zárták a hónapot, egyedül a BIF (+0,33%) részvényeknek sikerült emelkedni. Márciusban – a nemzetközi intézkedésekhez hasonlóan – a magyar hatóságok is bevezették a járvány hazai terjedésének lefékezését célzó biztonsági intézkedéseket. A megbetegedések globális terjedése a magyar növekedésre is káros hatással van, több autógyártó időszakosan leállította termelését, így a magyar hatóságok is jelentős gazdaságélénkítésbe kezdtek. Az MNB a bankközi likviditást fokozó intézkedéseket hozott (hiteltenderek, kötelező tartalékolás enyhítése), de a költségvetési intézkedések is fajsúlyosak. A lakosság valamint a kis- és középvállalati szféra likviditási helyzetének erősítése érdekében bevezették a hitelvezetési moratórium lehetőségét, és a következő hónapokban további gazdaságélénkítő csomagok várhatók. A forint euróval szembeni jegyzése 339,88-ról 359,09 gyengült a hónap során. A bankközi kamatok és a rövid lejáratú kötvényhozamok emelkedéssel reagáltak a világgazdasági és hazai eseményekre. Az éves diszkontíncstárjegy hozama 30 bázisponttal nőtt. A 3 és 5 éves állampapír hozama 36 illetve 10 bázisponttal, a 10 éves szegmens hozama 48 bázisponttal emelkedett. A MAX index értéke 1,34%-kal csökkent, az RMAX indexé 0,17%-kal esett.