

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

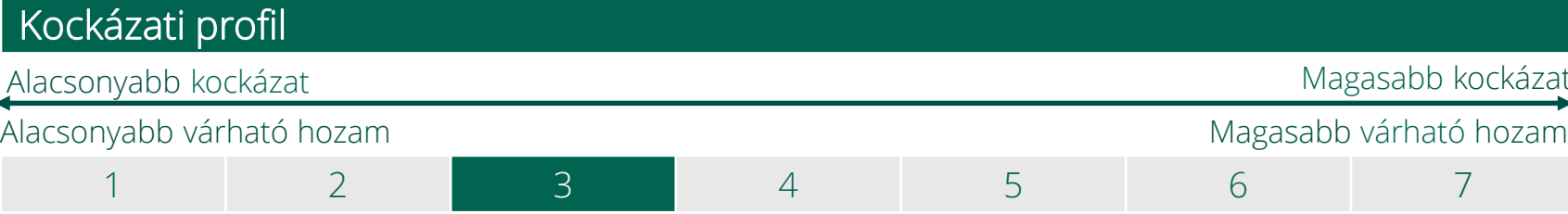
„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. MÁJUS

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	2020.05.29.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,082522 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	10 825 219 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 609 655 555 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év



Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	136,74%
Szórás*	4,49%

„A” Sorozat teljesítménye**							
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.05.29-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	3,81%	1,66%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	-0,16%	0,44%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
***Nominális hozamok, adott naptári évre.
****2015.08.10 - 2020.05.29. 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.

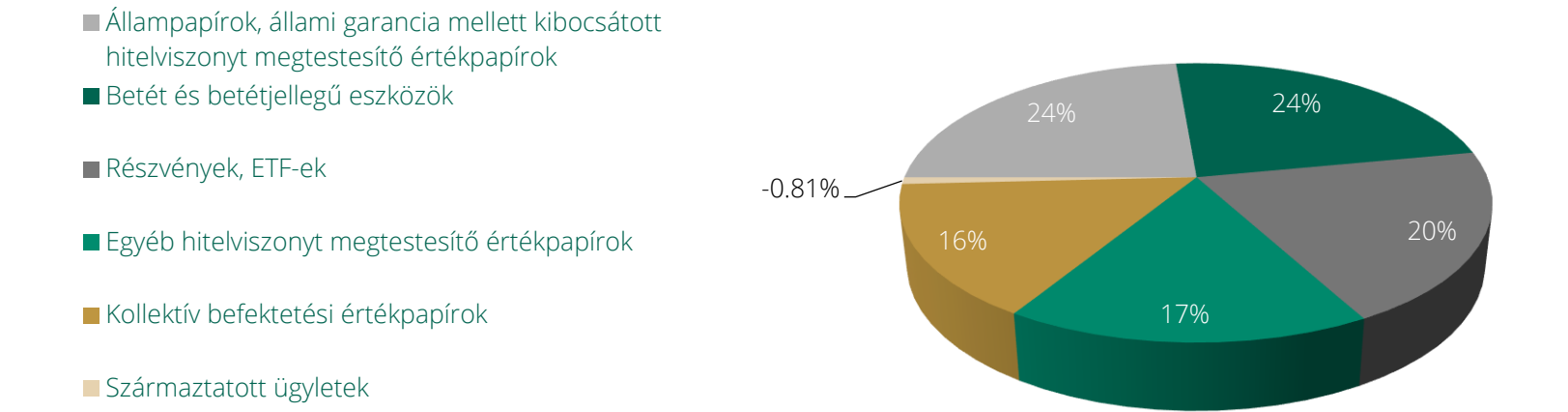


DIÓFA

ALAPKEZELŐ



10%-nál nagyobb arányú eszközök



Piaci jelentés

Május során Európában és az USA-ban is tovább javult a járványügyi helyzet. Folytatódott a koronavírus okozta új megbetegedések csökkenő tendenciája és ezzel megnyílt a lehetőség az egyes gazdaságok fokozatos újrainvitása előtt. Bár az eddig megjelent makrogazdasági adatok erőteljes első negyedéves - és a második negyedévre áthúzódó - gazdasági visszaesést jeleznek, a karanténhelyzetek fokozatos feloldásával, valamint a monetáris és fiskális segélycsomagok hatására a korábbi várakozásokhoz képest a második félévben gyorsabb gazdasági visszarendeződés valószínűsíthető. A hónap végére a már meglévő költségvetési stimulusok mellet az EU egy újabb 750 milliárd eurós közös finanszírozású segélycsomag kidolgozását is bejelentette. A laza monetáris politika, a nulla körüli jegybanki kamatszintek (FED, EKB és BOJ), valamint a kötvényszámlái programok és likviditásfokozó bankközi intézkedések tovább erősítették a V-alakú gazdasági felzárkózással kapcsolatos befektetői várakozásokat. A kedvező hírek hatására emelkedéssel zárták a hónapot a fejlett részvénytőzsi piacok. Az S&P500 index 4,53%-kal nőtt májusban, és ezzel kevesebb, mint 5%-ra került a tavalyi év végi értékétől. A 100 legnagyobb technológiai cég részvényeiből képzett Nasdaq100 index már 9,42%-os pluszban van idén (május 31-ig), és mindössze 1,68%-kal marad el a februári történelmi csúcsától. A március 23-i mélypontokat követő emelkedésben némileg lemaradó európai tőzsdeindexek is nagyobb sebességre kapcsoltak májusban, a tengerentúli piacokhoz hasonló mértékben nőttek az indexek. Az eurózóna részvényindexe, az EuroStoxx50 4,18%-kal emelkedett, a német DAX tőzsdeindex az autógyártás újraindításának hírére, valamint a Lufthansa légitársaságnak nyújtandó 9 milliárdos mentőcsomag hatására 6,68%-os emelkedéssel zárta a hónapot. A dollár bázisú MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index értéke csak 0,58%-kal nőtt májusban, mivel az amerikai-kínai konfliktus átmeneti kiéleződése következtében a kínai részvénytőzsi index 0,27%-kal csökkent. A bizakodóbb konjunktúrákilátások következtében a gazdaságok újraindításával párhuzamosan a kőolaj ára is emelkedésnek indult májusban, és az április végi 20 dollár alatti szintről 35 dollárra emelkedett a hónap végére (WTI jegyzés). Májusban a régióban is elkezdődött a gazdaságok fokozatos újrainvitása. A globális optimizmus, illetve a második féléves gyorsabb gazdasági felzárkózással kapcsolatos felerősödő várakozások a régiós részvénytőzsi piacokat is emelkedő pályára állították. A közép-európai régiót magában foglaló CECE eurós index 5,76%-kal, míg a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index 6,00%-kal nőtt májusban. A román részvénytőzsi piac teljesített a legjobban (BET index: +9,06%), de emelkedéssel zárt a lengyel (WIG20 index: +4,49%), a cseh (PX index: +2,56%) és a magyar (BUX index: +1,97%) piac is. Az hazai blue-chip részvények vegyesen teljesítettek, szárnyalt az OTP árfolyama (+8,70%), viszont esett a MOL (-3,53%), a Magyar Telekom (-1,75%) és a Richter (-1,16%). A kisértékű részvények közülük a Graphisoft Park emelhető ki, a vállalat május 28-án kifizetett osztaléka az előző nap záróárfolyamának százalékában 22,80%-volt. A hazai kötvénypiacon az MNB május elején elindította a már korábban meghirdetett kötvényszámlái programját, amelynek keretében folyamatosan illetve heti rendszerességgel aukciós formában is hosszú lejáratú államkötvényeket vásárol. A hosszú lejáratú állampapír-referenciahozamok közül a 10 éves 4 bázisponttal csökkent, az 5 éves lejáratú 5 bázisponttal nőtt, míg a 3 éves 25 bázisponttal csökkent. A bankközi kamatok és a rövid lejáratú kötvényhozamok az április csúcsokról jelentősebben visszaestek. A 3 hónapos BUBOR szintje 1,09%-ról 0,91%-ra, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 23 bázisponttal 0,72%-ra, a 6 hónapos 7 bázisponttal, az éves 27 bázisponttal csökkent. Májusban a MAX index értéke 0,53%-kal nőtt, az RMAX indexé 0,27%-kal nőtt.

A forint – a régiós devizákhoz hasonlóan – májusban erősödött az euróval (EURHUF: -1,32%) és a dollárral (USDHUF: -3,37%) szemben.