

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. JÚNIUS



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	2020.06.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,088487 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	10 884 871 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 501 892 170 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	100,00%
Szórás*	4,61%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

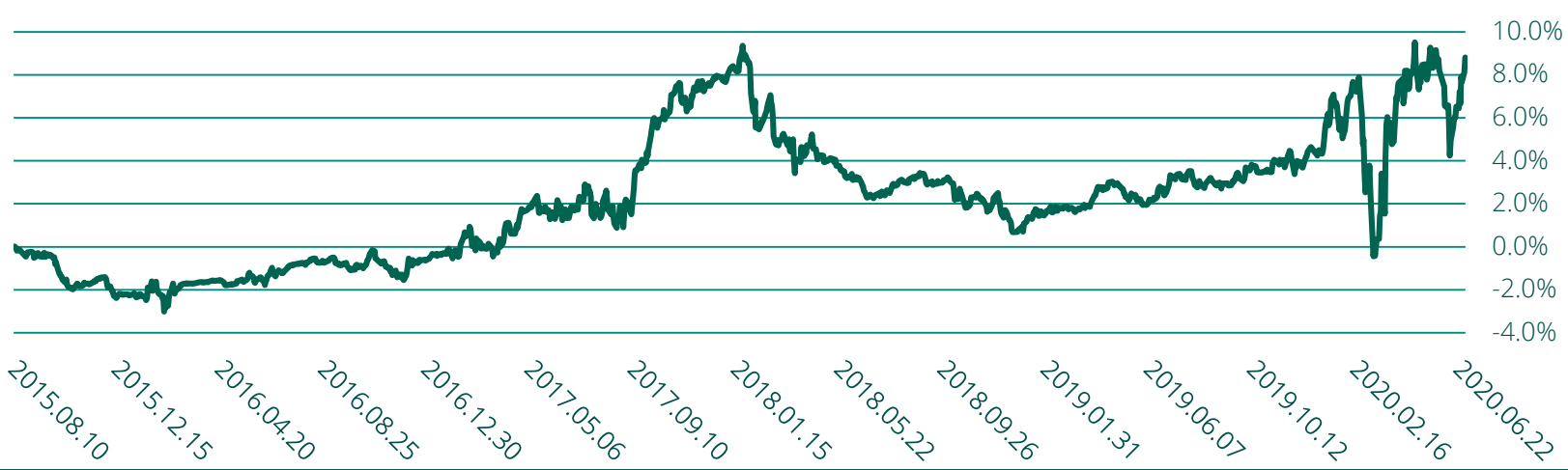
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.06.30-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	4,38%	1,74%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,18%	0,51%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
***Nominális hozamok, adott naptári évre.
****2015.08.10 - 2020.06.30. időszakra évesített adat.

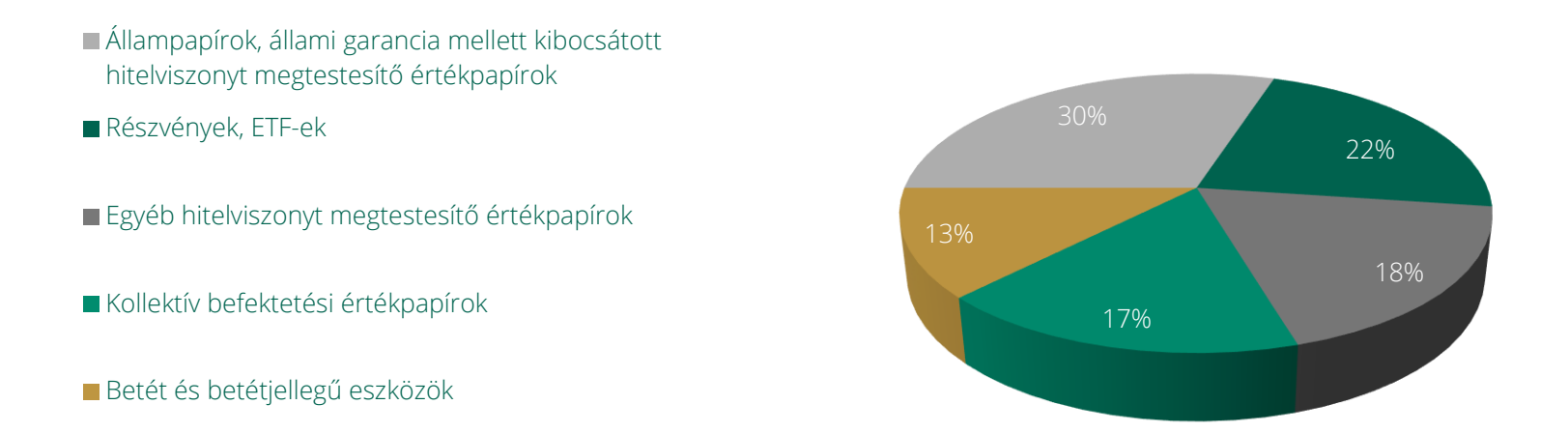
10%-nál nagyobb arányú eszközök

TAKARÉK APOLLÓ SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

A járványügyi helyzet tovább javult és a makrogazdasági mutatók is a gazdaságok gyorsabb talpraállását jelezték júniusban. Az amerikai vállalati szféra várakozásait tükröző konjunktúramutatók az üzleti bizalom gyors helyreállásáról tanúskodnak, sőt némelyik a bővülést jelző érték fölé emelkedett, amivel tovább erősödött a V-alakú visszazárkózás esélye. A fogyasztás alakulása szempontjából lényeges lakossági hangulatindexek is markánsan emelkedtek, ami a lakossági kereslet május-júniusi adataiban is megmutatkozott. A karanténhelyzet fokozatos feloldását követően a kiskereskedelem kétszámjegyű bővülést mutatott, és a lakáspiac is élénkülést jelzett, ami összességében a fogyasztói szokások gyorsabb normalizálódását mutatja. A munkanélküliség alakulásában is trendforduló történt: bár továbbra is magas a munkanélküliségi ráta, a munkaerőpiaccal kapcsolatos foglalkoztatási adatok rendre erős pozitív meglepetést okoztak. Európából is hasonlóan pozitív jelek érkeztek a gazdaság aktivitásával kapcsolatban. A gazdaságok gyorsabb helyreállását továbbra is támogatja a rendkívül laza monetáris környezet és az expanzív fiskális politika. A koronavírus járvány kirobbanása óta bejelentett jegybanki és költségvetési ösztönzők a GDP 10-10 százaléka tételek globális átlagban. Júniusban újabb lehetséges gazdaságélénkítő akciókról érkeztek hírek: az USA-ban egy ezer milliárd infrastruktúrális fejlesztőcsomagot terveznek, míg az EU-ban elfogadták a közös finanszírozású 750 milliárd eurós gazdasági segélycsomagot. A biztatóan alakuló gazdasági mutatók hatására optimista hangulatban zárták a kereskedést a fejlett részvénytőzsi piacok. Az amerikai indexekben a hónap második felében némileg alábbhagyott a lendület, ugyanis egyes amerikai államokban emelkedésnek indult a koronavírusos megbetegedések száma. A kedvezőbb európai pandémiás helyzet miatt viszont szárnyaltak a korábban lemaradó eurózóna részvénytőzsi piacok. Míg az amerikai S&P500 index értéke 1,84%-kal (forintban: +3,29%) nőtt, az eurózóna részvényindexe, az EuroStoxx50 index értéke 6,03%-kal (forintban: +8,53%) emelkedett. A dollár bázisú MSCI globális fejlett részvénytőzsi index értéke 2,51%-kal (forintban: +3,98%) nőtt. A fejlődő piacok is pozitív hangulatban zárták a hónapot, a négy nagy régió közül csak az orosz piac nem tudott emelkedni, a kínai, a brazil és az indiai tőzszeindexek 5-8 százalékkal ugrottak. A fejlődő MSCI globális részvénytőzsi index értéke 6,96%-kal nőtt (forintban: +8,49%). A régiós részvénytőzsi többsége is lekövette a nyugat-európai trendet, kivételt a hazai tőzszeindex jelentetett: a BUX indexnek nem sikerült elrugaszkodnia, így végül az előző havi záróértéke közelében fejezte be a kereskedést (-0,16%), míg a cseh és a lengyel tőzszeindex 2% fölötti emelkedéssel zárták a júniusi hónapot. A közép-európai régió részvényeit tömörítő CECE eurós index 1,39%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 1,04%-kal nőtt júniusban. A hazai blue-chip részvények közül csak az OTP árfolyama emelkedett (+6,27%), a MOL (-5,69%), a Richter (-4,26%) és a Magyar Telekom (-2,80%) csökkenéssel zártak. A magyar kötvénypiacra a globális kockázati étvág felerősödése mellett a jegybanki politikában bekövetkezett változások hatottak. Az MNB júniusi kamatdöntő ülésén 15 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatlábat 0,75%-ra, és további 15 bázispontos mérséklést helyezett kilátásba, mellyel párhuzamosan gyengülésbe kezdett a forint is - a hazai deviza MNB fixingjei gyengülést mutattak júniusban az euróval (+2,36%) és a dollárral (+1,43%) szemben is. A korábban bejelentett hosszú lejáratú állampapírvásárlási program keretében nem került sor tenderhirdetésre az elmúlt hetekben - a kommentárok szerint a jegybank krízishelyzetekben élhet a továbbiakban ezzel az eszközzel. A hazai állampapírpiacon a három- és az ötéves lejáratok referenciahozama 20-25 bázisponttal csökkent, míg a tízévesé közel 20 bázisponttal nőtt. Az éven belüli diszkontkincstárjegyek esetében mintegy 50-60 bázisponttal estek a referenciahozamok. Az éven túli lejáratokat magában foglaló MAX index értéke 0,32%-kal, az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiacon index értéke 0,34%-kal emelkedett.

„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.