

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. JÚLIUS



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	2020.07.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,064001 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	10 640 007 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 447 078 795 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*	4,64%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.07.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	2,03%	1,25%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,18%	0,50%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
***Nominális hozamok, adott naptári évre.
****2015.08.10 - 2020.07.31. időszakra évesített adat.

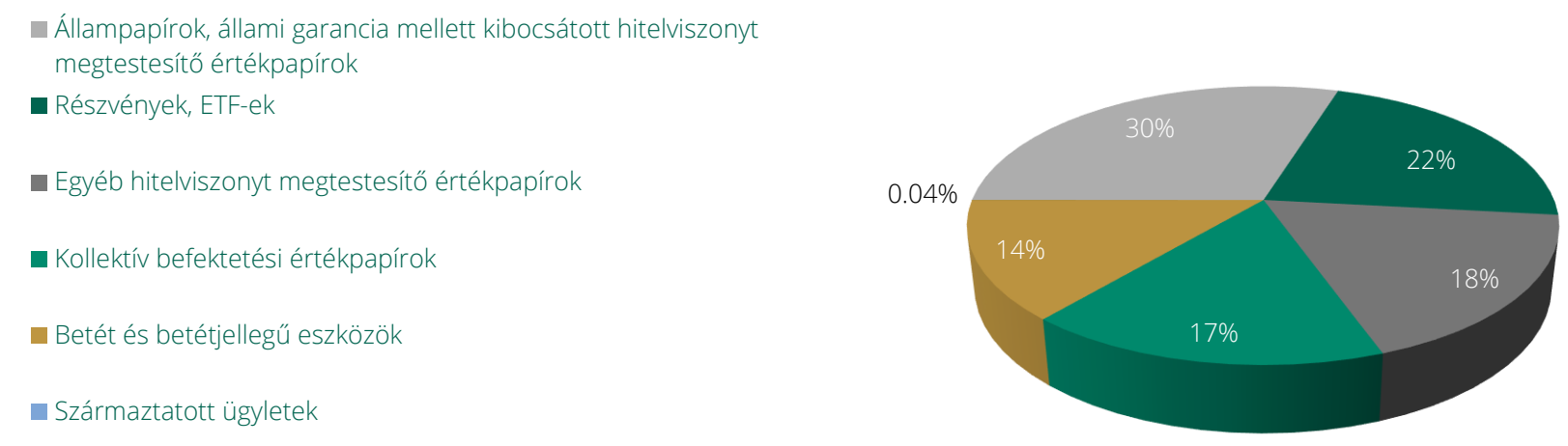
10%-nál nagyobb arányú eszközök

TAKARÉK APOLLÓ SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júliusban tovább javultak a makrogazdasági kilátások. A nagy gazdasági régiókban a várakozásokat meghaladóan emelkedtek a konjunktúramutatók, ami azt jelzi, hogy tovább erősödött az üzleti szféra bizalma a világgazdaság V-alakú visszazárkózásával kapcsolatban. Az USA-ban a gazdaság újraindításának időszakáról érkező munkaerőpiaci jelentések a foglalkoztatottak számának bővülését jelzik. A koronavírus több potenciális ellenszereinek teszteléséről is pozitív hírek érkeztek, ami erősítette az optimista hangulatot. Az újabb fiskális ösztönzőkkel kapcsolatos hírek is kedveztek az amerikai részvénytőzsi emelkedésnek. Az USA kormánya egy újabb ezer milliárd dollár nagyságrendű gazdasági segélycsomag kidolgozásába kezdett. Az EU-ban a hónap elejére sikerült elfogadni a következő költségvetési ciklus tervezetét, de ennél is lényegesebb volt, hogy maratoni tárgyalásokat követően elfogadták a 750 milliárd euró keretösszegű újjáépítési alap felállítását, ami már egy szorosabb integráció irányába mutat. A nagy mértékadó jegybankok megerősítették elkötelezettségük a laza monetáris politika fenntartása mellett. A FED kamatdöntő ülését követően az amerikai jegybank kiemelte, hogy mindaddig nulla körüli szinten tartja a kamatokat, amíg a gazdaság vissza nem tér a növekedési pályára, illetve készek minden eszközt bevetni a gazdaság támogatása érdekében. Az USA egyes déli államaiban megemelkedő vírusos megbetegedések a hónap végén átmenetileg rontották a befektetői optimizmust, de az S&P500 index így is 5,51%-os emelkedéssel zárta a júliusi hónapot. Ezzel a teljesítménnyel az index tavaly év végéhez képest már 2,38%-os emelkedést mutat. A technológia szektor ismét kiválóan teljesített, a Nasdaq szektorindex a 20,46%-os ideai emelkedésével új történelmi csúcstól állított be. Az eurózóna tőzsdeindexe az amerikai indexeket felülmúló előző havi szárnyalását követően júliusban csökkenéssel fejezte be a kereskedést, csak a DAX indexnek sikerült elérnie a plusz nullás teljesítményt. Bár a tagországok megállapodtak a 750 milliárd eurós újjáépítési alapról, az ezzel kapcsolatos várakozások már az előző hónapban beázódottak, így inkább a profitrealizálás jellemezte az európai tőzsdéket. A hangulatot az is rontotta, hogy a dollár tovább gyengült az euróval szemben, így az euró a hónap eleji 1,12 körüli szintről 1,19-ig erősödött a hónap végére. A fejlődő részvénytőzsi piacok is jó hónapot zártak. A dollár bázisú MSCI globális fejlett részvénytőzsi index értéke 8,42%-kal (forintban: +3,98%) nőtt, a kínai SHCOMP index 10,90%-kal emelkedett, és a brazil Bovespa index is jelentős, 8,27%-os növekedéssel zárta a hónapot. A régiós részvénytőzsi piacok többsége viszont csökkent júliusban, elsősorban a bankszektor és az olajszektor gyenge teljesítménye miatt. A közép-európai régió részvényeit tömörítő CECE eurós index 1,56%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 0,56%-kal csökkent. A cseh (PX index: -3,85%), a magyar (BUX index: -3,14%) és a román (BET index: -3,25%) tőzsdeindexek 3%-ot meghaladó mértékben estek, míg a lengyel WIG20 0,50%-kal emelkedett. A hazai blue-chip részvények közül a MOL árfolyama csökkent a legnagyobbat (-7,59%), de veszített értékéből az OTP (-5,72%) és a Magyar Telekom (-3,66%) is, míg a Richter 3,91%-kal nőtt. A hazai kötvénytőzsi piacot érintő események közül az MNB kamatdöntő ülést lehetne kiemelni. Júliusban a Monetáris Tanács újabb 15 bázisponttal, 0,60%-ra mérsékelte a jegybanksi alapkamatot, és döntött arról, hogy a 15 év feletti szegmensben állampapír-vásárlásokat hajt végre korlátozott mennyiségben, melynek hatására a hosszabb lejáratokon csökkentek az állampapírpiaci hozamok. A forint – a régiós devizákhoz hasonlóan - jelentősen erősödött a dollárral szemben (dollárgyengülés), de az euróval szemben is erős hónapot zárt. A hazai deviza MNB fixingjei a dollárral szemben 8,55%, míg az euróval szemben 3,32% felértékelődést könyvelhetett el. Az éven belüli diszkontkincstárjegyek esetében 8-9 bázisponttal emelkedtek a referenciahozamok, az éven túli lejáratok esetében a 3 éves referenciahozam 3 bázisponttal, az 5 éves 4 bázisponttal, míg a 10 éves 8 bázisponttal csökkent. A MAX index értéke 0,38%-kal nőtt, az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiaci index értéke 0,01%-kal csökkent.

„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.