

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2020. AUGUSZTUS



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	2020.08.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,113811 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	11 138 113 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 563 077 880 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	209,39%
Szórás*	4,69%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019***	2020.08.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	6,81%	2,14%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,17%	0,48%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
***Nominális hozamok, adott naptári évre.
****2015.08.10 - 2020.08.31. időszakra évesített adat.

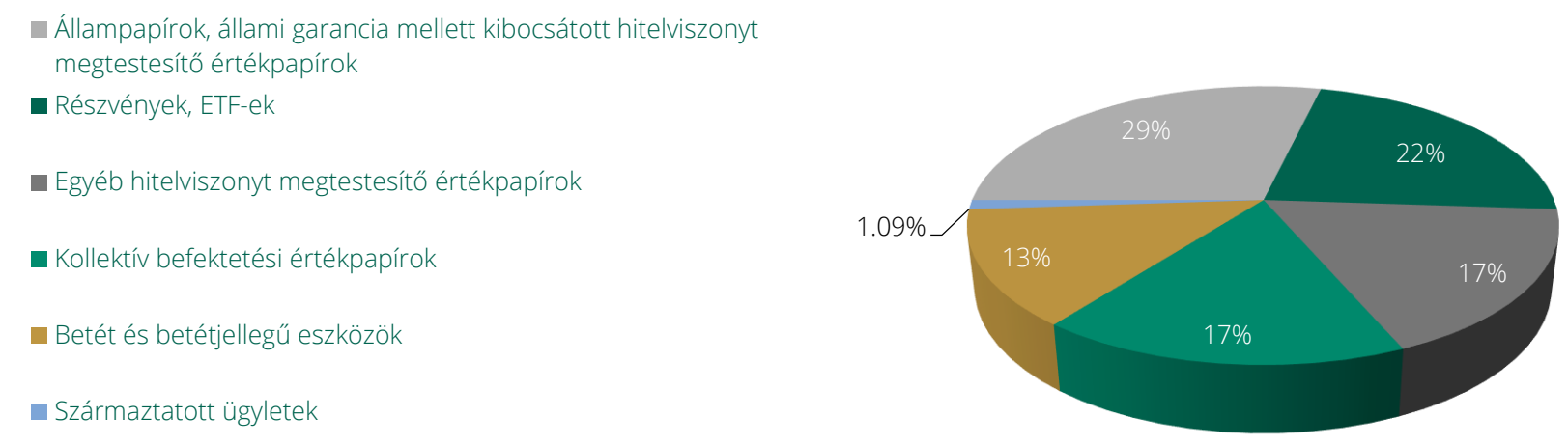
10%-nál nagyobb arányú eszközök

TAKARÉK APOLLÓ SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az amerikai technológia szektor vezetésével erős augusztusi hónapot zártak a részvénytőzsi piacok. A javuló makrogazdasági adatok megerősítették a világgazdaság V-alakú visszazárkózásának folytatódását. A fejlett országokban – a gazdaság tavaszi kényszerleállítást követően – visszapattanás jellemezte a legtöbb gazdasági szegmenst: emelkedett a foglalkoztatottság, csökkent a munkanélküliek száma és a lakossági fogyasztás is dinamikusan növekedett. A nagy jegybankok a gazdaság élénkítése céljából várhatóan még hosszú ideig tartják a laza monetáris politikát, a nulla vagy negatív kamatszintet, és a kötvényszárlások is folytatódhatnak. Az amerikai FED kamatmeghatározó ülésén stratégiaváltást jelentett be, amely szerint a jegybank a jövőben az eddigi 2%-os inflációs célja helyett áttér az átlagos inflációs célt követő monetáris politikára. Bár a legfrissebb jelentés szerint az infláció 1% körül alakult az USA-ban és messze nem éri el a korábbi jegybanki célt, a FED a stratégiaváltással tovább növelte a monetáris politika mozgásterét. Augusztusban sokat javult az USA egyes déli államainak pandémiás helyzete is. A koronavírus okozta fertőzések száma csökkenő tendenciába fordult a július végi emelkedésből, ami szintén pozitív hatással volt a részvénytőzsi hangulatra. A hónap végén az európai megbetegedések száma mutatott enyhe emelkedést, de nem volt érdemi hatása a tőkepiacokra. Az amerikai indexek a júliusit meghaladó emelkedéssel zárták az augusztusi hónapot. Ismét a technológia szektor teljesített a legjobban, élen a FAANG (Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google) részvényekkel. A szektort lefedő Nasdaq kompozit index 9,59%-kal emelkedett, míg az S&P500 index értéke 7,01%-kal nőtt. Az eurózóna részvénytőzsi piacok mérsékeltebben emelkedtek, az EuroStoxx50 index 3,09%-kal nőtt, a német DAX index 5,13%-kal zárt a július végi értéke fölött. Augusztusban is folytatódott a dollár gyengülése az euróval szemben, a hónap végére ismét megközelítette az 1,20-as szintet. A fejlődő piacok mérsékeltebben emelkedéssel zárták a hónapot. Az MSCI globális részvénytőzsi index 2,09%-kal növekedett augusztusban. A nagy régiók közül 2% körül nőtt a kínai, az indiai és az orosz tőzsdei index, míg 3,44%-os eséssel zárt a brazil részvénytőzsi piac. A régiós részvénytőzsi emelkedést némileg tompították a gyengébb makrogazdasági kilátások. A közép-európai régió részvényeit tömörítő CECE eurós index 2,03%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 2,57%-kal nőtt. A román részvénytőzsi piac teljesített a legjobban (BET index +7,39%), míg a szűkebb régióban a cseh PX index végzett az első helyen (+2,36%), majd a lengyel WIG20 1,85%-os emelkedéssel. A magyar piacon a Richter 7,31%-os árfolyamemelkedése húzta enyhe pluszba a tőzszeindexet (BUX +0,46%), a másik három blue-chip veszített értékéből: az MTelekom 0,54%-kal, a MOL 2,39%-kal és az OTP 3,37%-kal csökkent. A hazai kötvénytőzsi piacot potenciálisan befolyásoló események közül az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni. Augusztusban a jegybank a várakozásokkal összhangban nem változtatott a monetáris kondíciókon, az irányadó kamatláb maradt 0,60%, viszont a jegybank kommentárjában közölte, hogy növelni kívánja az állampapír-vásárlások volumenét. A költségvetés idei hiányával kapcsolatos negatív előrejelzések – amely szerint akár a GDP 7-9%-át is elérheti –, valamint a várakozásokat meghaladó inflációs számok hatására emelkedtek a kötvénytőzsi hozamok. A hosszú lejáratú szegmensben a 3 éves referenciahozam 17 bázisponttal, az 5 éves 34 bázisponttal és a 10 éves 23 bázisponttal nőtt. A rövid, éven belüli diszkontkincstárjegyek esetében a 3 és 6 hónap referenciahozam 4-4 bázisponttal, míg az éves 11 bázisponttal emelkedett. A MAX index értéke 0,95%-kal, az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírtőzsi index értéke 0,01%-kal csökkent. A hazai deviza - az MNB fixingek alapján - a dollárral szemben 2,28%-kal, míg az euróval szemben 2,70%-kal értékelődött le.

„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.