

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

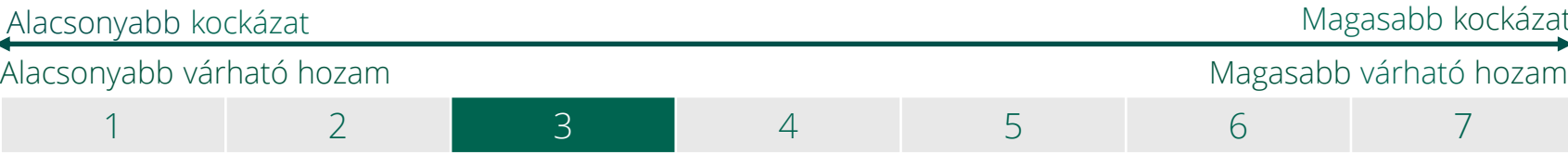
HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2021. JANUÁR

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	2021.01.29.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,139457 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	11 394 572 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 628 899 962 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	215,88%
Szórás*	4,71%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**							
	2016***	2017***	2018***	2019***	2020***	2020.12.31-ig***	Indulástól****
Alap	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	9,14%	0,11%	2,41%
Benchmark	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,41%	0,00%	0,49%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2021.01.29. 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.



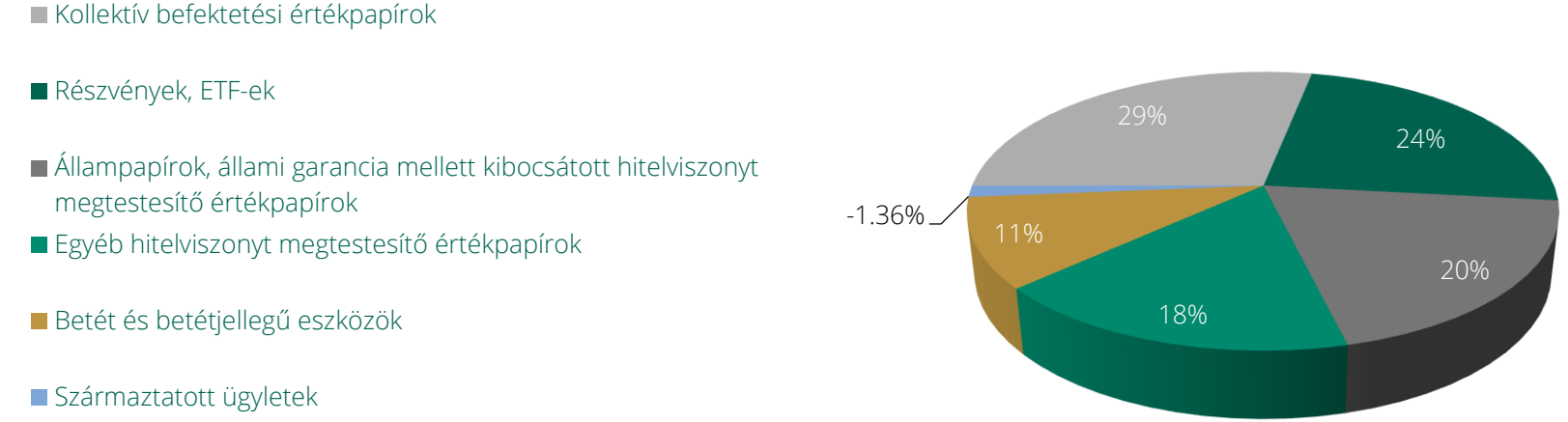
10%-nál nagyobb arányú eszközök

TAKARÉK APOLLÓ SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Emelkedéssel kezdték az év első hónapját a fejlett részvénytőzsi indexek. A koronavírus elleni oltóanyagok tavaly év végi polgári forgalomba hozatala felerősítette a reményeket, hogy a globális gazdaság működése az eddigi várakozásokhoz képest már korábban visszaállhat a normális, azaz a pandémia előtti állapotába. Az amerikai részvénytőzsi indexek új történelmi csúcsra emelkedtek, de az eurózóna részvénytőzsi piacokon is optimista hangulatban kezdődött az év. A hónap közepén viszont az emelkedő fertőzések miatt több európai ország a már érvényben lévő korlátozások meghosszabbítására vagy szigorításra kényszerült, de a befektetői aggodalmakat elsősorban az okozta, hogy a globális rendelések miatt lassult az oltóanyagok kiszállítása az EU-ba. A piaci hangulat a hónap végén kezdett megnyugodni, miután több kedvező hír is érkezett. Az EU jóváhagyta az AstraZeneca által kifejlesztett oltóanyag forgalmazását, ezzel a Pfizer-BioNTech és a Moderna vakcinák mellett egy újabb vált elérhetővé az Európai Unióban. A monetáris politikában nem történt változás január során sem. A tavaly negyedik negyedéves korlátozások miatt várhatóan gyengébb gazdasági növekedés miatt a nagy jegybankok kiálltak a laza monetáris politika szükségessége, az alacsony kamatkörnyezet és a kötvényszállások folytatása mellett. A fiskális politika is támogató maradt. Az USA-ban január 20-án beiktatták a tavaly novemberi elnökválasztáson győztes demokrata párti Joe Bident, aki Donald Trump republikánus elnököt váltja a Fehér Házban. A piaci szereplők pozitívan fogadták a hírt, amely szerint az előzetes várakozásokkal ellentétben a korábban republikánus többségű szenátus is demokrata párti lehet. A hónap első felében a részvényárfolyamoknak nagy lendületet adott az új elnök által beharangozott közel kétezer milliárd nagyságrendű gazdaságélénkítő csomag is, aminek a januári bejelentése egyelőre elmaradt, és ez is hozzájárult a pandémiás helyzet és a vakcinák kiszállításának akadozása miatt aggódó befektetői félelmek felerősödéséhez, és a hó végi részvénytőzsi korrekció kialakulásához. Az amerikai S&P500 tőzszeindex (-1,11%) a januári új történelmi csúcs ellenére végül kismértékű csökkenéssel zárta az év első hónapját, viszont a technológia szektor Nasdaq index 1,42%-os emelkedést ért el. A fejlett európai piacok is hasonlóan teljesítettek, az eurózóna aggregált tőzszeindexe, az EuroStoxx50 index értéke 2,00%-kal csökkent, hasonlóan a német DAX indexhez (-2,08%). A dollár alapú MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index 2,97%-kal emelkedett, ami a kisebb fejlődő piaci régiók árfolyamemelkedése mellett nemzetközi befektetők számára is hozzáférhető kínai részvények szárnyalásának volt betudható. A nemzetközi devizapiacra a dollár az 1,23 fölötti szintekről a hónap végére 1,21 körüli szintekig erősödött vissza az euróval szemben. A régiós részvénytőzsi piacokon vegyesen és kevésbé pesszimista hangulatban telt a januári kereskedés, így összességében sikerült felülteljesíteniük a nyugat-európai tőzsdéket. Az egyes országok börzéinek teljesítményére elsősorban az egészségügyi helyzetük alakulásának volt szerepe, de a régióra általánosságban is igaz volt, hogy a tavaly elrendelt korlátozásokat nem kellett markánsan tovább szigorítani, másrészt a vakcinák európai terítésével felerősödtek a remények, hogy az eddigi várakozásokkal ellentétben már korábban újranyithatnak, ami javította az alulértékelt közép-kelet-európai részvénytőzsi piacok kilátásait. A lengyel (WIG20 index: -1,81%) tőzszeindex szenvedte el a legnagyobb csökkenést, de a cseh piac csak mérsékeltebben veszített értékéből (PX index: -0,95%). A hazai tőzsde viszont emelkedéssel zárta az év első hónapját, a BUX index értéke 3,49%-kal nőtt. Mind a négy hazai blue-chip árfolyama emelkedett, az OTP (+1,05%) és a MOL (+1,37%) szerényebben, viszont száguldott a Richter (+11,90%) és nőtt az MTelekom részvények értéke (+3,55%) is. Az aggregált indexek közül a közép-európai régiót lefedő CECE eurós index 0,96%-kal, a szűkebb régió mellett a román, a horvát és a szlovén piacot is magában foglaló CETOP eurós index értéke 1,92%-kal nőtt, miután a hazai tőzsde mellett a román piac is emelkedéssel fejezte be a hónapot (BET index: +5,11%). A hazai kötvénypiacra ható események közül a nemzetközi folyamatok mellett az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni. A Monetáris Tanács januári ülésén nem változtatott az alapkamat szintjén, továbbra is hangsúlyozta, hogy ameddig az inflációs kockázatok indokolják, addig az alapkamat és az egyhetes betéti eszköz kamata között különbséget tart fenn, azaz továbbra is a betéti tender kamatlábjával szabályozza a rövid, éven belüli kamatokat és hozamokat. A betéti tender mellett közleményében továbbra is megerősítette az állampapír-vásárlási program, az NHP Hajrá és a Növekedési Kötvényprogram szerepét. Januárban a nemzetközi kötvénypiacokon megtört a korábbi hozamcsökkenési tendencia. A hónap elején az amerikai hosszú állampapírpiazi hozamok emelkedésnek indultak, de az eurózóna hozamokban is megfigyelhető volt a hozamszint mérséklés emelkedése. A hazai kötvénypiacon a rövid szegmens esetében a 3, 6 és 12 hónapos referenciahozamok 8 bázisponttal, és 6-6 bázisponttal emelkedtek. Az éven túli lejáratok esetében a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves referenciahozamok rendre 33 bázisponttal, 9 bázisponttal és 23 bázisponttal nőttek. A MAX index értéke 0,34%-kal csökkent, miközben az éven belüli lejáratokat tartalmazó RMAX állampapírpiazi index értéke nem változott. A forint MNB fixingje erősödött a dollárral (USDHUF -0,50%) és az euróval (EURHUF -1,81%) szemben.