

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2021. ÁPRILIS

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	2021.04.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,177138 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	11 771 838 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 714 384 606 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	155,84%
Szórás*	4,74%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2016***	2017***	2018***	2019***	2020***	201.04.30-ig***	Indulástól****
Alap	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	9,14%	3,43%	2,88%
Benchmark	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,41%	0,02%	0,48%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2021.04.30. 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.



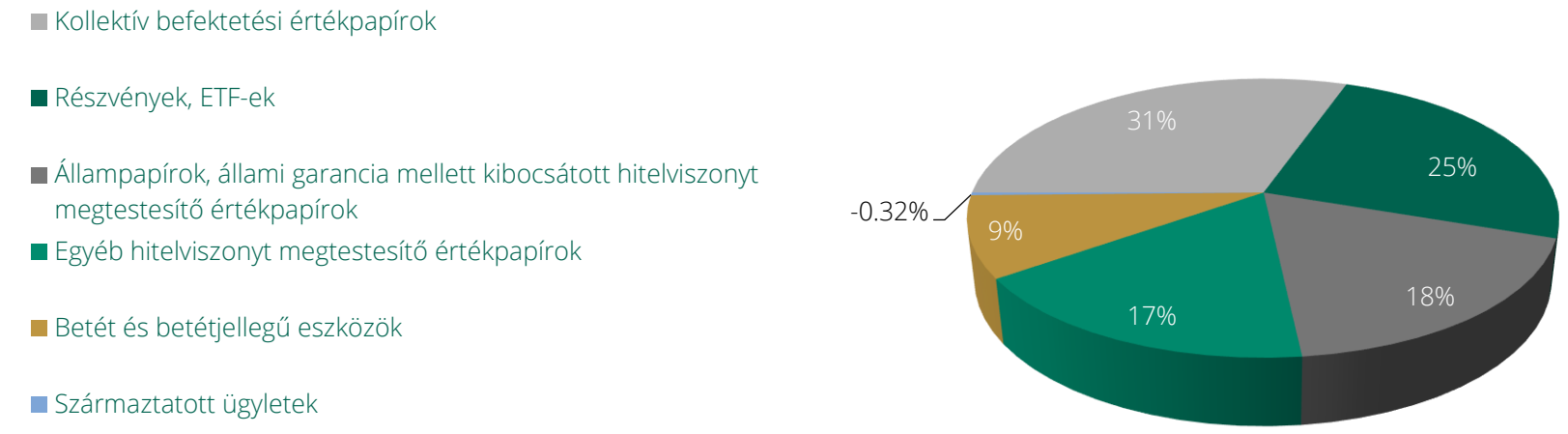
10%-nál nagyobb arányú eszközök

TAKARÉK APOLLÓ SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY, DIÓFA JÖVŐKÉP ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI JEGY

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Április közepére újabb történelmi csúcsot sikerült felállítania az S&P500 amerikai részvénytőzsi indexnek, de a német tőzszeindex is historikus csúcsdöntést ért el, és az eurózóna aggregált indexének, a EuroStoxx50-nek is sikerült a 2008-as pénzügyi válság óta eltelt időszak legmagasabb értékére emelkednie. A befektetői optimizmust pozitív hírek sokasága fűtötte. Egyrészt az amerikai költségvetési ösztönzők gazdaságélénkítő hatásával kapcsolatos erősödő várakozások, másrészt az elemzői várakozásokat meghaladó amerikai gyorsjelentési időszak kezdete. Emellett a járványhelyzettel kapcsolatban is erősödött az optimizmus, hogy az átlotottság emelkedésével gyorsul a gazdaságok újraindításának lehetősége. A hónap közepétől ugyan ismét előtérbe kerültek a konjunktúra erősödésével kapcsolatos inflációs félelmek, aminek hatására oldalazásba váltottak a fejlett részvénytőzsi piacok, de a FED elnökének sikerült megnyugtatót a befektetőket. A Jerome Powell vezette amerikai jegybank szerint a korábbi erőteljesebb leszállás a gazdasági növekedés üteme, de ennek ellenére továbbra is szükség van a laza monetáris kondíciókra, tehát nem terveznek kamatemelést, melyet egyébként is megelőzne a kötvényszerzési program csökkentése. Az EKB kamatmeghatározó ülése is a várakozásoknak megfelelően alakult, a valutaövezet jegybankja nem tervezi a likviditási csapok elzárását, és tartja a rendkívül alacsony kamatpolitikát. Összességében a globális járványhelyzet is a gyors javulás jeleit mutatta. Az USA-ban az átlotottság a hónap végére elérte a 40% körüli szintet, és legalább az első oltást megszerzett polgárok aránya az EU-ban is 25% körülre emelkedett átlagosan, ami tovább erősítette az eddig lezárt ágazatok fokozatos újraindításának reményét. A szabályozók is gőzerővel dolgoznak a járvány által leginkább sújtott ágazatok helyzetének könnyítésén. Az EU-ban egy digitális zöldgazdaság bevezetését tervezik, ami lehetővé tenné a civilek biztonságos és szabad mozgását, és az USA-ban is napirendre került a transzatlanti polgári légitranszport szigorú szabályainak feloldása. Az amerikai S&P500 tőzszeindex értéke 5,24%-kal nőtt áprilisban, és ezáltal a technológia szektor is lépést tartott az emelkedéssel (NASDAQ index:+5,40%). Az eurózóna részvénytőzsi piacok az előző havi kiváló teljesítményüket követően áprilisban mérsékeltebben emelkedtek. Az eurózóna aggregált tőzszeindexe, a EuroStoxx50 index értéke 1,42%-kal nőtt, és a német DAX indexnek (+0,85%) is sikerült emelkedéssel zárni a hónapot. A dollár bázisú MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index 2,37%-kal nőtt áprilisban, bár a nagyobb országok vegyesen teljesítettek. A kínai részvénytőzsi piac gyakorlatilag stagnált, viszont az olaj- és nyersanyagdrágulás hatására emelkedtek a brazil és az orosz tőzszeindexek. A jelentősebb feltörekvő piacok közül csak az indiai részvénytőzsi piac gyengélkedett, elsősorban a járványhelyzet eszkalálódása miatt. Az amerikai dollár a FED kommentek hatására gyengüléssel zárta a hónapot, az euróval szemben ismét az 1,20-as szint fölé gyengült a dollár. A régiós részvénytőzsi piacok vegyesen teljesítettek, a korábban alulteljesítő lengyel részvények ezúttal jó hónapot zártak. A WIG20 varsói tőzszeindex 5,09%-kal, miközben a cseh részvényindex 1% alatti mértékben (PX index: +0,89%) nőtt áprilisban. A hazai börze sereghajtóként zárta az áprillist, a BUX index 2,58%-os esést szenvedett el. A közép-európai régiót lefedő eurós aggregált CECE index értéke 3,08%-kal emelkedett áprilisban. A román részvényeket (BET index: +1,36%) is magában foglaló tágabb régiós CETOP index 2,45%-kal nőtt. A magyar részvénytőzsi teljesítményét a MOL (-7,42%) és a Richter (-5,88%) árfolyamcsökkenése húzta le. Az OTP 2,05%-os árfolyamemelkedést könyvelhetett el, míg az MTelekom 1,97%-kal erősödött. A nagyobb súlyú lengyel indextagok közül a PKO bank (+7,76%) és a PKN olajtársaság (+5,14%) árfolyama emelkedett jelentősebben. Az Allegro e-kereskedelmi platform részvényei 4,62%-kal értékeltődtek fel, viszont a másik technológia cég, a CD Projekt 8,60%-ot veszített értékéből. A hazai állampapírpiacon ható események közül a FED kamatmeghatározó ülését és Jerome Powell jegybankelnök monetáris politikával kapcsolatos nyilatkozatait, valamint az MNB kamatdöntő ülését lehetne kiemelni. Április során a nemzetközi kötvénypiaci hangulat kedvező volt a feltörekvő piacok számára. A hosszú lejáratú amerikai állampapírhozámok csökkenéssel zárták a hónapot, miután az amerikai jegybank megerősítette, hogy az infláció emelkedését átmenetinek tartja, és bár a gazdaság a további javulás jeleit mutatja a laza monetáris kondíciókra továbbra is szükség van. Jerome Powell kiemelte, hogy a kamatemelés nincs terítéken, és szigorítás esetén előbb a kötvényszerzési programot csökkentené a FED. 2021.04.27-én az MNB kamatmeghatározó ülésén nem változtatott az alapkamaton, viszont jelezte, hogy ameddig az inflációs kockázatok indokolják, addig a jegybank az alapkamat és az egyhetes betéti eszköz kamata között különbséget tart fenn. A Monetáris Tanács közleményében kiemelte, hogy az állampapír-vásárlási programot továbbra is tartós piaci jelenlét mellett, a heti vásárlások szerkezetét rugalmasan alakítja, a szükséges mértékben és a szükséges ideig fogja használni, és nem határoz meg keretösszeget. A következő felülvizsgálatot a 3000 milliárd forintos állomány elérésekor hajtja végre az MNB. A jegybank kommunikációjában kiemelte, hogy a márciusi inflációs számokat követően a következő időszakban is változókéonyan alakul az infláció, és a második negyedévben a bázishatások és adóemelések következtében megközelítheti az 5%-os szintet, ahonnan a nyári hónapokban majd visszacsökken az MNB toleranciasávjába. A jegybank szerint a belső kereslet az oltási folyamat és a gazdasági nyitás előrehaladásával élénkülhet, a magyar GDP várhatóan 4,0 és 6,0 százalékos közötti, majd 2022-ben 5,0 és 6,0 százalékos közötti mértékben nő. Áprilisban a 3 és az 5 éves referenciahozamok 18-18 bázisponttal estek, miközben a 10 éves lejáratú referenciahozam 3 bázisponttal emelkedett. A rövid lejáratok esetében is csökkenéssel zártak a referenciahozamok: a 3 hónapos 22 bázisponttal, a 6 hónapos 13 bázisponttal és az éves 7 bázisponttal csökkent. A MAX index értéke 0,80%-kal nőtt, az RMAX index értéke 0,08%-kal emelkedett. A forint MNB-Bank az euróval szemben 1,14%-kal, a dollárhoz képest 2,00%-kal erősödött.