

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2021. 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	2021.06.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,161170 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	11 611 695 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	2 685 874 564 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	207,24%
Szórás*	4,72%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2016***	2017***	2018***	2019***	2020***	201.06.30-ig***	Indulástól****
Alap	1,70%	8,39%	-6,48%	3,44%	9,14%	2,02%	2,56%
Benchmark	2,22%	1,20%	1,31%	0,23%	0,41%	0,14%	0,48%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
***Nominális hozamok, adott naptári évre.
****2015.08.10 - 2021.06.30.. időszakra évesített adat.

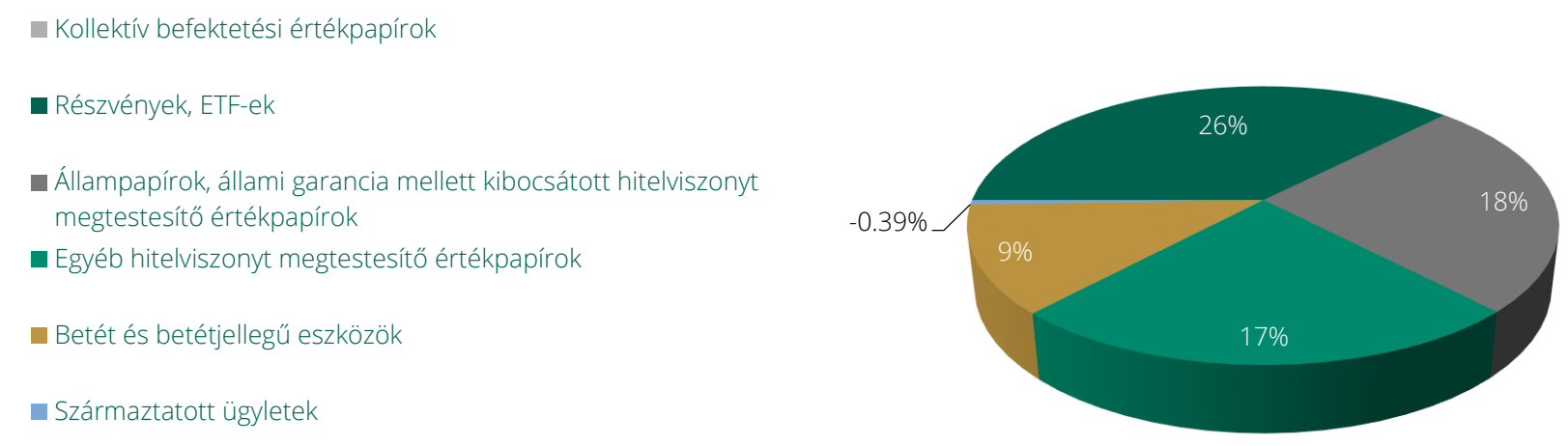
10%-nál nagyobb arányú eszközök

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

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júniusban is emelkedéssel zártak a fejlett részvénytőzsi piacok, élen az újabb csúcsokra emelkedő amerikai indexekkel. Az S&P500 index 2,30%-kal, míg a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq Composite értéke közel 6%-kal nőtt. Az európai részvénytőzsi Eurostoxx50 indexe, valamint a német DAX 0,5-1,0%-os emelkedéssel zárt, a fejlődő piaci részvényeket magában foglaló MSCI Emerging index – dollárban számított – értéke lényegében nem változott. A járványügyi statisztikák a fejlett országokban az átlotottság emelkedésével kedvezően alakulnak, ugyanakkor a vírus delta variánsának terjedése óvatosságra intheti a döntési szereplőket (az Egyesült Királyságban egy hónappal halasztották a tervezett nyitási fázist). A befektetők fókuszában főként a gazdaságok 2021-es várható robusztus növekedésével és a munkaerőpiaci helyzet javulásával párhuzamosan az infláció megugrása, és az erre adott potenciális jegybanki reakciók szerepeltek. A piaci szereplők által egyik legjobban várt esemény a FED június 16-i ülése és azt követő jegybanki kommentárok megjelenése volt. Bár az irányadó kamatszint változatlan maradt, az egyes jegybankárok kamatvárakozása feljebb tolódott. A részvénytőzsi piacok kezdetben eséssel reagáltak, majd Jerome Powell jegybankelnök a likviditásbőség fenntartását hangsúlyozta, mellyel gátat szabott a további részvénytőzsi árfolyamcsökkenésnek. Emellett megszületett a megállapodás a nyolcéves, 1200 milliárd dolláros amerikai infrastruktúra-fejlesztési csomagról is, miután Joe Biden elnök megegyezett a kétpárti Szenátussal. Az elmúlt hetekben az EKB részéről sem érkezett arra utaló jelzés, hogy a támogató monetáris politika irányultsága rövidebb távon változna, vagy az infláció tartósan magas maradjon. A tíz éves amerikai állampapírok hozama 10-15 bázisponttal csökkent 1,50% környékére, míg a hasonló lejáratú német állampapírhozámok -0,20% körül oldalaztak. A G7 országok találkozáján előremutató egyeztetések zajlottak a transznacionális vállalatok által fizetendő minimális 15 százalékos társasági adóról. Közép-Kelet-Európa részvénytőzsi piacai a hónap első felében emelkedést mutattak, míg június második felében az eladók domináltak, aminek eredményeként a szűkebb régiós CECE index értéke 1,11%-kal, a román piacot is magában foglaló CETOP index értéke 1,09%-kal csökkent euróban mérve. A régióban felülteljesítőnek bizonyult a hazai BUX +1,87%-os teljesítményével. A blue-chip részvények közül az OTP (+2,18%), a MOL (+2,08%) és az MTelekom (+5,96%) emelkedett, míg a Richter (-2,53%) csökkenéssel zárta a hónapot. A korábbi nyilatkozatoknak és a piaci várakozásoknak megfelelő kamatemelés mellett döntött az MNB Monetáris Tanácsa június 22-i ülésén. Az alapkamat szintje 0,60%-ról 0,90%-ra emelkedett, ezt követően csütörtökön az egyhetes betéti ráta is 0,90%-on került meghatározásra. Kiadott nyilatkozata alapján erős GDP növekedésre számít a Monetáris Tanács és erősödtek a felfelé mutató kockázatok az inflációs kilátásokban, melynek eredményeképpen kamatemelési ciklus indul el. A Tanács havi kamatdöntő ülésein fogja értékelni a további szigorítás szükségességét. Az állampapír-vásárlási program a monetáris politikai eszköztár része maradt, míg az NHP Hajrá a 3000 milliárd forintot 9 bázisponttal 0,82%-ra emelkedett. A forint MNB fixingje egy illetve három százalékos gyengülést mutatott az euróval és a dollárral szemben. A hónap során megjelent makrogazdasági statisztikák többsége megfelelt az előzetes várakozásoknak: a GDP negyedév/negyedév alapon 2,0%-kal nőtt, a májusi inflációs adat értéke 5,1% lett (év/év). A munkanélküliség 4% alá csökkent, a kiskereskedelmi forgalom - elmaradva az elemzői becslésektől – 10,6%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest.

„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.