

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

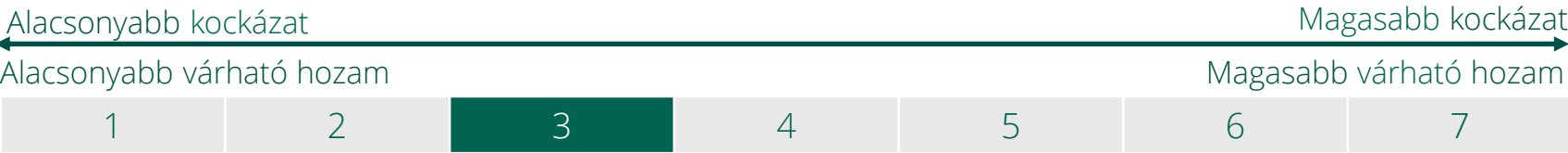
HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. ÁPRILIS

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	2019.04.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,029075 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	10 290 747 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 458 477 087 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 kitétség	41,72%
Szórás*	3,28%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.04.30-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	2,08%	0,76%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,47%	0,85%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.04.30. időszakra évesített adat.

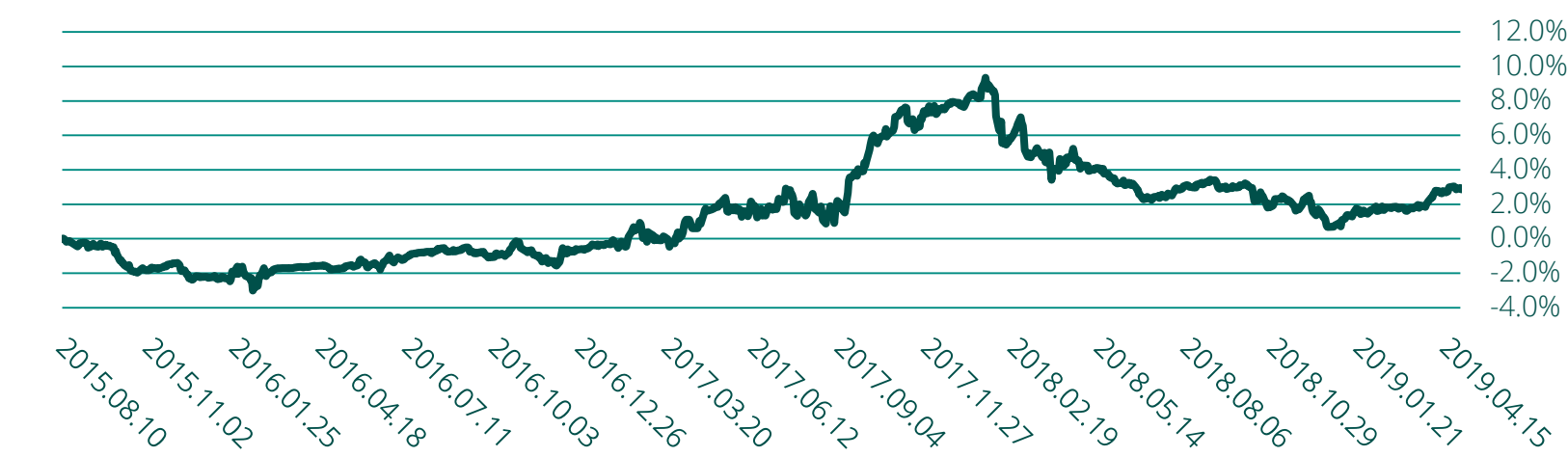
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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

Befektetési jegy, Magyar Állampapír

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Áprilisban is folytatódott a részvénytőzsi emelkedés. Az amerikai S&P500 index 3,93%-kal, míg a technológia szektor részvényindexe, a Nasdaq 4,74%-kal emelkedett. Az eurózóna 50 legnagyobb vállalatát magában foglaló EuroStoxx50 index értéke 4,86%-kal nőtt, a fejlett piacokat összesítő MSCI globális részvénytőzsi index 3,37%-os emelkedést könyvelhetett el. A részvényárfolyamokra az amerikai vállalati gyorsjelentések is pozitívan hatottak: az USA vállalatainak többsége a várakozásoknak megfelelő, vagy azt meghaladó értékesítési és profitabilitási számokat tett közzé. A hónap végi részvénytőzsi hajrárt az USA első negyedéves felülvizsgált GDP növekedési adata is segítette, amely szerint az amerikai gazdaság a várakozásokat jóval meghaladó mértékben, évesítve 3,2%-kal bővült az első negyedévben. A fejlődő részvénytőzsi piacok teljesítménye kis mértékben elmaradt a fejlett részvénytőzsi indexekétől, az MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index értéke közel 2%-kal nőtt dollárban számolva. Az irányadó jegybankok monetáris politikájában nem történt érdemi változás a hónap során. Az amerikai FED tartotta a 2,25%-os irányadó kamatot, és az Európai Központi Bank terveiben sem szerepelt a szigorítás. Gazdaságpolitikai szempontból is bizalomerosztó hírek érkeztek: az amerikai-kínai kereskedelmi megbeszélések jó irányba haladnak és a britek rendezetlen uniós kilépésének veszélye is elhárult, miután az EU október végéig adott haladékot a megállapodás kidolgozására. Itthon a Monetáris Tanács nem változtatott az alapkamat szintjén április folyamán. A döntés utáni közleményben az MNB az élénk belső kereslet és a romló külső konjunktúra inflációra ható, egymással ellentétes hatását emelte ki. A fogyasztói árak a legfrissebb statisztikák szerint az elemzői várakozásokat meghaladó mértékben nőttek, a márciusra vonatkozó inflációs adat év/év alapon 3,7% volt. Az éven belül lejáró állampapírhozámok nem változtak a hónap során, a hosszabb lejáratok esetében 15-40 (3 év – 10 év) bázisponttal emelkedtek az állampapírhozámok. A forint 0,5-1,0 százalékkal értékelődött le az euróval és a dollárral szemben. A közép-európai régióban ismét a hazai tőzsde teljesített a legjobban: a BUX index 2,01%-kal emelkedett. A lengyel WIG20 index 0,96%-kal értékelődött fel, a cseh PX Index viszont 0,53%-ot veszített értékéből. Az összesített régiós index, a CECEUR 2,03%-kal emelkedett euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül ezúttal a Richter tudott nagyot hajrázni (+5,83%), de az OTP (+1,59%) és a MOL (+1,16%) is emelkedéssel zárta a hónapot. A MTelekom 1,52%-kal veszített értékéből. A vegyesen teljesítő kispapírok közül a 4iG-t lehetne kiemelni az átlagot meghaladó növekedésével (+5,67%). Nagyot esett viszont a Waberer's és az AutoWallis árfolyama.