

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. JÚNIUS

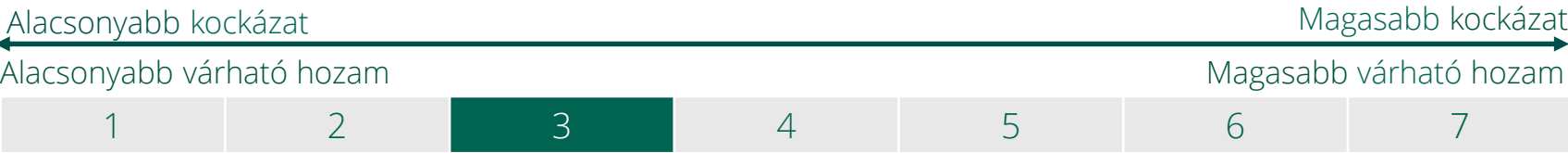


Alap bemutatása

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	2019.06.28.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,025639 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	10 256 391 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 450 840 254 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	35,28%
Szórás*	3,24%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.06.28-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	1,71%	0,64%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,64%	0,82%

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

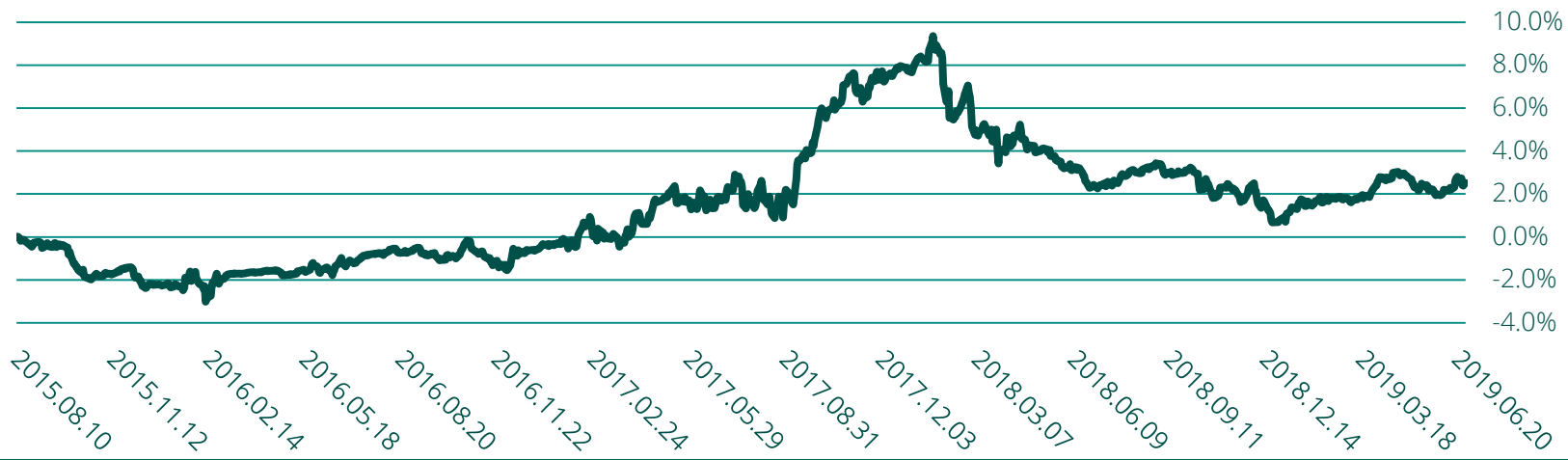
***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.06.28. időszakra évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

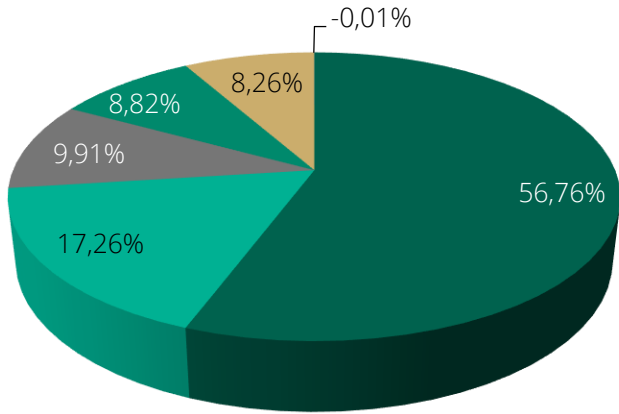
Befektetési jegy, Magyar Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele

- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok
- Magyar és külföldi részvények
- Betét és betétjellegű eszközök
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Származtatott ügyletek



Piaci jelentés

A kötvény és részvénytőzsi piacok is emelkedéssel zárták a júniusi hónapot. Az általános befektetői optimizmust az okozta, hogy a nagy jegybankok belengették a monetáris lazítás újabb körének lehetőségét. A jegybankok – az EKB és a FED - az alacsony inflációval, a gyenge makrogazdasági adatokkal, az erőtlen konjunktúrával és a geopolitikai feszültségek (protekcionista kereskedelempolitikai törekvések, amerikai-kínai kereskedelmi konfliktus) erősödésével indokolták a kötvényszárlási program és a kamatok csökkentésének szükségességét. Az amerikai FED várhatóan már júliusban elkezdheti a kamatvágást, míg az Európai Központi Bank is újraindíthatja kötvényszárlási programját, újabb likviditást pumpálva a bankszektorba és a piacokra. A hónap végi G20 gazdasági világtalálkozóval kapcsolatban is felerősödtek az optimista várakozások, hogy az amerikai és a kínai fél tárgyalásztalhoz ülnek, és sikerül megoldást találniuk a vitás kérdésekre. A június 30-án tartott csúcstalálkozó a várakozásoknak megfelelően alakult, a vámtarifa emeléseket elhalasztották, és az amerikai piacról korábban kitiltott Huawei telekommunikációs céggel kapcsolatos szankciók is enyhültek. A befektetők kitörő lelkesedéssel fogadták a monetáris lazításról és a kereskedelmi konfliktus enyhüléséről szóló kedvező híreket. Az amerikai S&P500 index értéke 6,89%-kal, az európai EuroStoxx50 indexé 5,89%-kal emelkedett. A fejlődő piacokat összesítő MSCI globális részvénytőzsi index 5,70%-os növekedéssel zárta a hónapot. A kötvénypiacon is nagy eufória bontakozott ki. A nagy jegybankok által egyidőben belengetett monetáris lazítás hírére Európában és a tengerentúlon is estek a hozamok. Az amerikai 10 éves állampapír hozama folytatta az előző havi trendet, és újabb 10 bázisponttal csökkent. A hasonló lejáratú német Bund hozama 12 bázisponttal mérséklődve -0,32%-ig esett a hónap végére. A fejlődő országok állampapírpiazi hozamai is estek. Magyarországon az MNB júniusi ülésén nem változtatott a kamatlábakon. Közleményében kiemelte, hogy a második félév ellentétes hatású folyamatai – erősödő belső inflációs nyomás és gyengülő külső környezete – dönthetik el, hogy milyen irányba változik a jegybanki politika. A hazai állampapírpiacon a globális trendekkel összhangban az erősödés volt jellemző. A 10 éves államkötvény hozama 32 bázisponttal csökkent 2,63%-ig, az egy évnél hosszabb lejáratú állampapírok teljesítményét mutató MAX Index értéke 1,10%-kal emelkedett. A rövid lejáratú hozamok nem változtak érdemben, a forint árfolyama mintegy fél százalékkal gyengült az euróval szemben. Az optimista nemzetközi hangulat ellenére a hazai tőzszeindex, a BUX eséssel zárta a hónapot. Az indexet az OTP árfolyamesése húzta le, a bankpapír 7%-ot veszített értékéből, de a többi blue-chip sem tudott nagyot emelkedni. Régiós összehasonlításban is alulteljesítő volt a BUX index. A cseh piac kis mértékű eséssel zárta a hónapot (PX Index: -0,23%), miközben a lengyel tőzsde kirobbanó formában volt (WIG20 Index: +4,23%). A hazai kispapírok közül a 4IG nyújtott kiemelkedő teljesítményt (+25,12%), de a GSPARK (+12,89%) és az OPUS (+9,00%) is nagyot emelkedtek.

„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.