

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

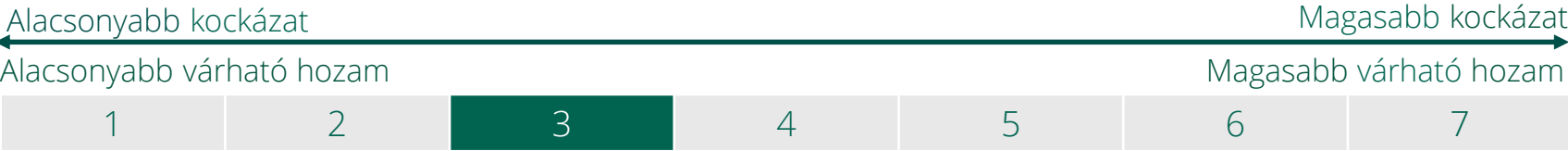
HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. JÚLIUS

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	2019.07.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,031943 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	10 319 431 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 474 235 697 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	30,78%
Szórás*	3,22%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.07.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	2,36%	0,78%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,79%	0,81%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.07.31. időszakra évesített adat.

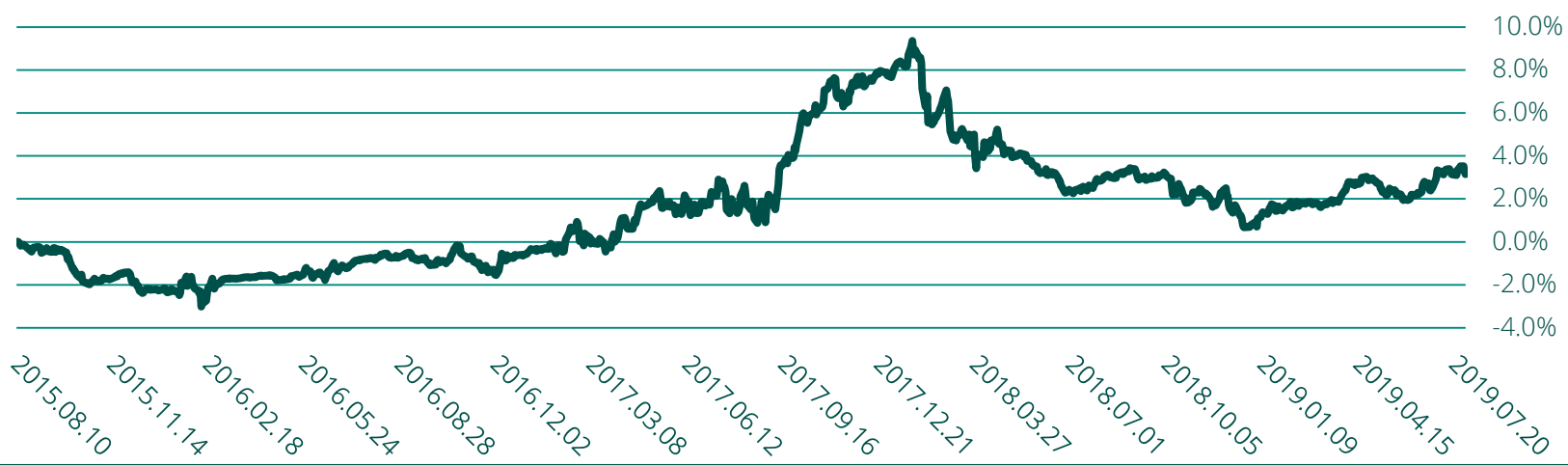
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



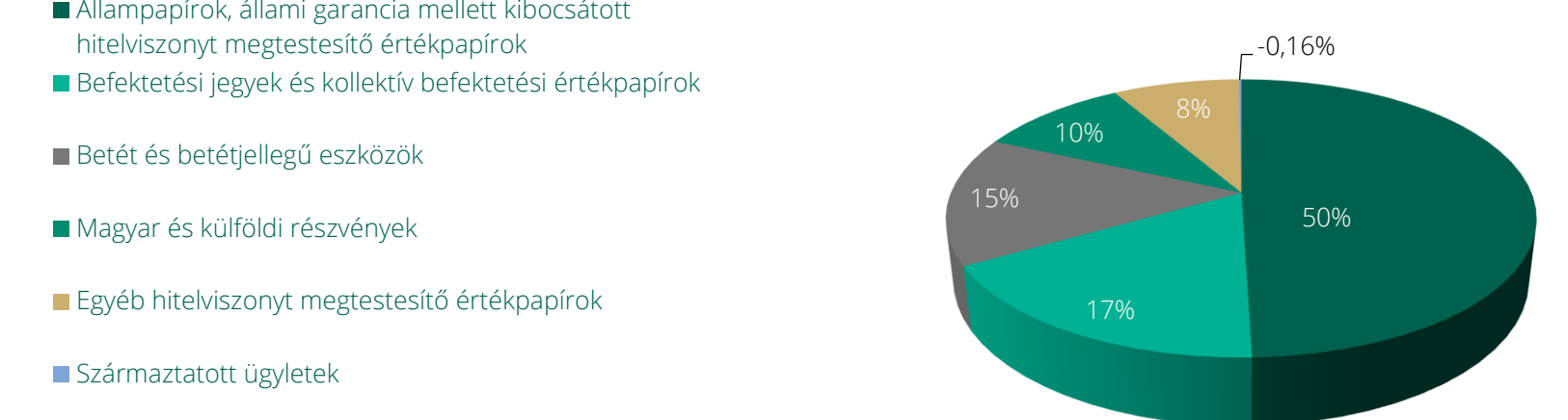
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegy, Magyar Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júliusban vegyesen teljesítettek a fejlett részvénytőzsi piacok. Az amerikai indexek új történelmi csúcsra emelkedtek, az S&P500 index értéke 1,31%-kal, míg a NASDAQ-é 2,11%-kal nőtt. Ezzel szemben az európai piacokra inkább az elbizonytalanodás volt jellemző, a „core” piacok lefordultak, a német (DAX index: -1,69%) és a francia (CAC index: -0,36%) indexek eséssel zárták a hónapot. Az eurózóna összesített részvénytőzsi indexe, a Stoxx50 – a kisebb tőzsdék pozitív teljesítményének köszönhetően (olasz, holland) – végül csak kismértékű csökkenést szenvedett el (-0,20%). Az európai részvénytőzsi piacok gyenge teljesítményének fundamentális okai lehetnek. A valutaövezet júliusi konjunktúramutatói ugyanis a feldolgozóipar további romlását jelezték, és egyelőre nem tapasztalhatók pozitív fordulatra utaló jelek sem. A gyenge makrogazdasági teljesítménnyel kapcsolatos aggodalmának Mario Draghi jegybankelnök is hangot adott az EKB szokásos kamatmeghatározó ülésén. A jegybankelnök megerősítette, hogy készek újraindítani a monetáris lazítást, ami akár banki likviditásfokozó intézkedések, kötvényszerzés vagy kamatcsökkentés is lehet. Draghi-t az elnöki székben ősszel váltó Christine Lagarde – volt francia pénzügyminiszter és IMF vezér – várhatóan folytatja a jelenlegi laza monetáris politikát. Nagy várakozások előzték meg a FED július végi ülését is. A jegybank – a piaci várakozásoknak megfelelően – 25 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatlábat. A döntés okai között elsősorban a gyenge világgazdasági növekedést és az alacsonyabb inflációt emelte ki. A fejlődő piacok is jellemzően eséssel zárták a júliusi hónapot. A MSCI aggregált fejlődő piaci részvényindex dollárban számolva 1,69%-kal csökkent. Az esést a két legnagyobb súlyú ázsiai tőzsde vezette, a kínai SHCOMP index 1,81%-kal, míg az indiai SENSEX index 4,86%-kal esett. Az okok szintén a gyenge globális növekedésre vezethetők vissza. A régió vegyesen teljesített a hónap során. A CECE közép-európai index 1,26%-ot veszített értékéből euróban számolva. Saját devizában a cseh (PX index: +1,44%) és a magyar piac (BUX index: +1,21%) emelkedett, míg a lengyel piac csökkenéssel zárt (WIG20 index: -2,16%). A magyar piacon az OTP teljesített kiemelkedően (+8,85%), míg 4,82%-kal csökkent a MOL árfolyama. Az MTelekom árfolyama 1,54%-kal nőtt, míg a Richter csökkenéssel zárt (-0,96%). Júliusi kamatmeghatározó ülésén az MNB változatlan szinten tartotta az alapkamatot. A jegybank szerint az általa követett adószűrt maginfláció is alacsonyabb lehet, és a globális jegybankok monetáris politikája is a lazítás irányába mutat, azaz alacsony maradhat a nemzetközi kamatkörnyezet is. A hazai hosszú lejáratú állampapír hozamok – a régióhoz hasonlóan – csökkentek a hónap során. A hosszú lejáratú hazai állampapírpiacon az index, a MAX 1,59%-kal emelkedett júliusban. A rövid oldal és a bankközi kamatok továbbra is alig 0% fölött tartózkodnak, az RMAX index értéke 0,05%-kal nőtt egy hónap alatt.