

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. AUGUSZTUS

Alap bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban hazai pénz-, kötvény- és részvénypiaci eszközökben kívánja tartani, de a tőkepiaci helyzet függvényében, illetve diverzifikációs céllal külföldi pénz-, kötvény-, részvénypiaci 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	2019.08.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,029996 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	10 299 957 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 469 680 888 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	27,10%
Szórás*	3,21%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.08.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	2,17%	0,72%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,86%	0,80%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.08.31. időszakra évesített adat.

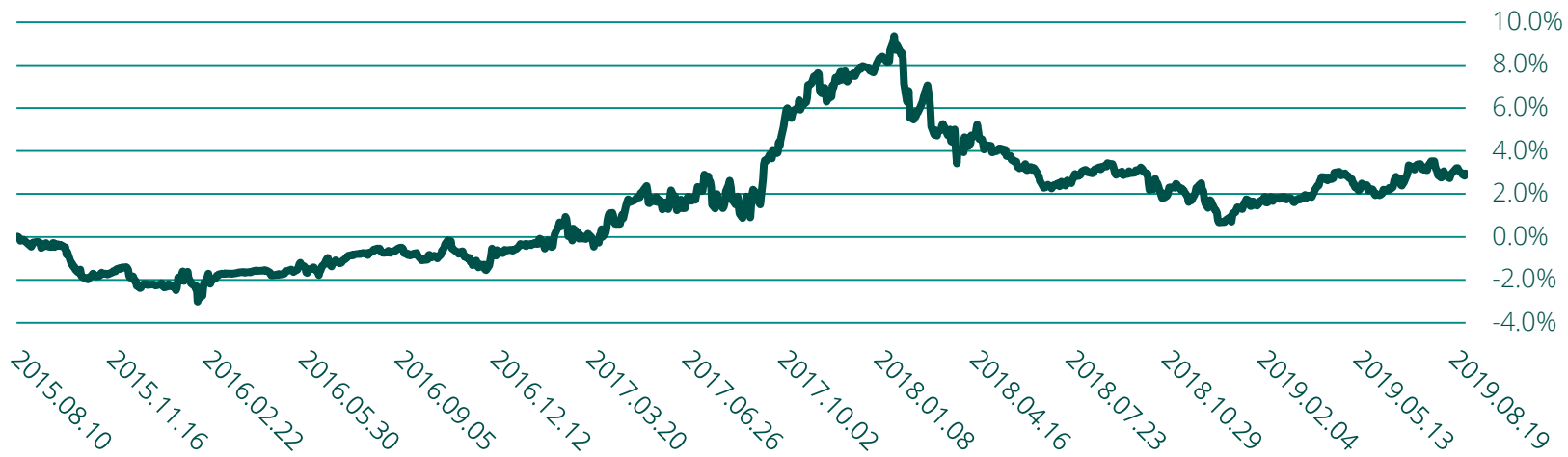
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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

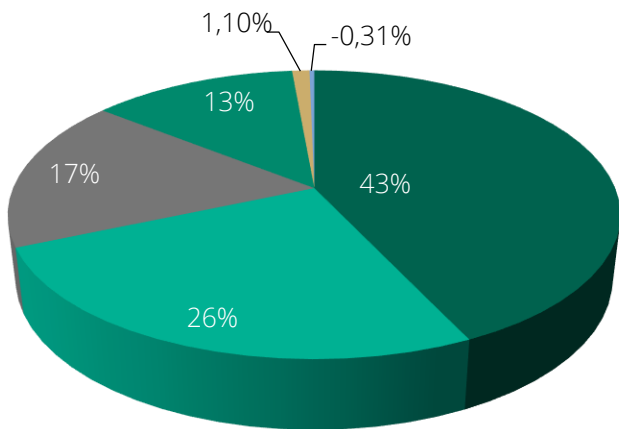
Befektetési jegy, Magyar Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Eséssel zárták az augusztust a részvénypiaci indexek. A hangulatromlást az amerikai-kínai kereskedelmi politikát érintő egyeztetések elakadása okozta. Kína extra vámokkal sújtott több amerikai terméket, míg az USA szintén vámemeléseket jelentett be, illetve Donald Trump elnök távozásra szólította fel a Kínában tevékenykedő amerikai vállalatokat. Az augusztusi makrogazdasági jelentések sem javították a hangulatot, ugyanis egyelőre nem jeleznek fordulatot a gyenge nemzetközi konjunktúrában. A recessziós félelmek felerősödése, a globális kockázatok fokozódása és a monetáris politikák lazításával kapcsolatos várakozások felerősödése következtében jelentősen csökkentek a kötvénypiaci hozamok (a 10 éves amerikai állampapír hozama +1,45%-ra, a németé -0,70%-ig csökkent). A részvénypiaci indexek viszont eséssel reagáltak a romló nemzetközi hangulatra, a frissen megjelent gyenge konjunktúraszámokra. Az amerikai S&P500 index 1,81%-kal, a technológia szektor indexe, a NASDAQ 2,60%-kal esett. Az európai piacok is követték a tengerentúli börzét, a német DAX index értéke 2,05%-kal, az eurózóna összesített részvénypiaci indexe, a Stoxx50 1,16%-kal csökkent. A fejlődő piacok a fejlettekhez hasonlóan zárták az augusztust. A kínai SHCOMP index 1,58%-kal, az indiai és brazil piac egy százalék alatti esést szenvedtek el. Az MSCI aggregált fejlődő piaci részvényindex dollárban számolva 5,08%-kal csökkent, ami alapvetően a fejlődő piaci devizák dollárral szembeni gyengülésének tudható be. A régiós piacokon is a nemzetközi hangulat érvényesült, a lengyel piac vezetésével estek a közép-kelet európai börzék: a WIG20 index 6,24%-kal csökkent, míg a hazai BUX (-2,39%) és a cseh PX index (1,84%) ennél kisebb mértékű veszteségeket szenvedett el. A régiós devizák – elsősorban a forint és a lengyel zloty – gyengülése következtében a CECE közép-európai index 6,93%-os eséssel zárta a hónapot euróban kifejezve. A hazai blue-chip részvények közül a defenzívnek számító MTelekom (-1,05%) részvényei, valamint a MOL (-1,73%) szenvedték el a legkisebb veszteséget, ez utóbbiban a konszolidálódó világpiaci olajárnak is szerepe volt. A kiváló negyedéves eredményeket felmutató OTP a nemzetközi hangulatromlás hatására 2,36%-kal esett, de leggyengébben a Richter zárt a nagyok közül (-3,09%). A hazai kötvény és devizapiacra is a nemzetközi trendek hatása érvényesült. A MNB laza monetáris politikáját – az inflációs folyamatok alakulásán túl – a fejlett piaci jegybanki politikák várható alakulása is támogatja. Bár a kamatlábak változatlanok, a jegybank egyéb monetáris intézkedésekkel támogatja a forintlikviditást (deviza-swap, kötvényprogram). A hazai hosszú lejáratú állampapír hozamokban – a régióhoz és az eurózónához hasonlóan – folytatódott a csökkenő trend (a 10 éves magyar államkötvény elvárt hozama egy hónap alatt 38 bázisponttal csökkenve 1,90%-ra esett). A hosszú lejáratú hazai állampapírpiacon, a MAX értéke 1,54%-kal emelkedett augusztusban. A rövid oldal és a bankközi kamatok továbbra is alig 0% fölött tartózkodnak, az RMAX index értéke 0,01%-kal csökkent.