

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

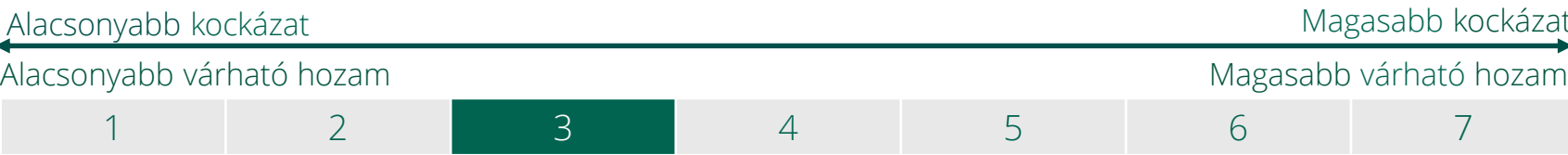
HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. SZEPTEMBER

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	2019.09.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,031 229 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	10 312 288 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 475 897 402 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	31,80%
Szórás*	3,19%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.09.30-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	2,29%	0,74%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,97%	0,78%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.09.30. időszakra évesített adat.

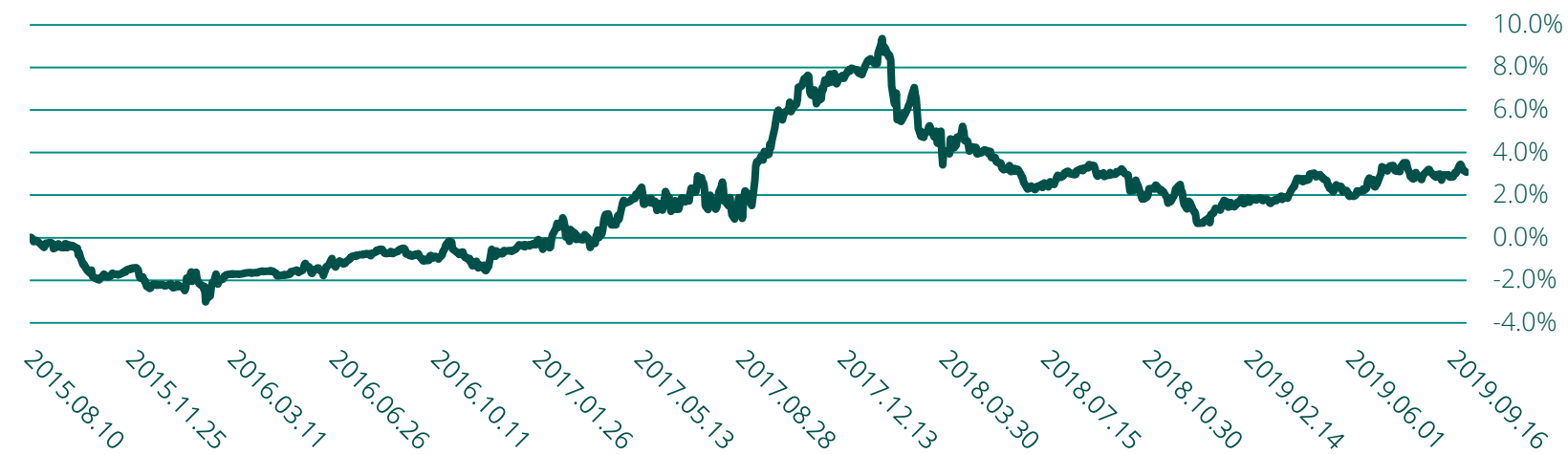
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



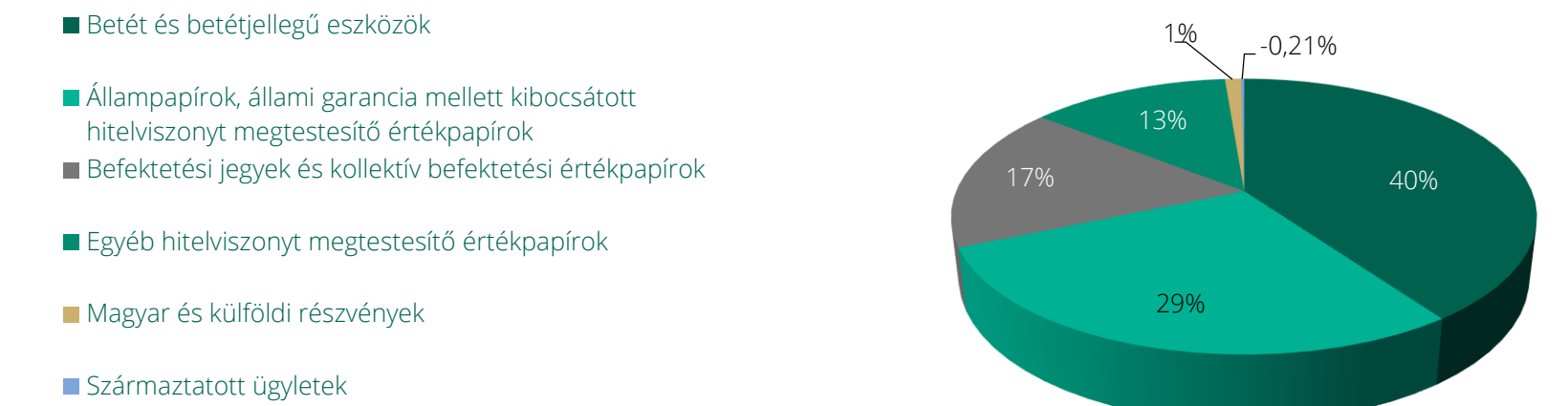
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegy, Magyar Állampapír, Betét

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Szeptemberben optimista hangulatban folytatódott a részvénytőzsi kereskedés, az előző havi eséseket követően jellemzően felfelé korrigáltak a piacok. Ehhez hozzájárultak a nagy jegybankok gyengülő makrogazdasági konjunktúrára adott monetáris politikai válaszlépései: az EKB csökkentette a bankközi betéti kamatlábat (-0,50%-ra), újabb banki likviditásfokozó programot indít (TLTRO) és havi 20 milliárd euró értékben újra kötvényszámlákba kezd. Az amerikai FED is – a piaci várakozásoknak megfelelően – 25 bázisponttal 2%-ra mérsékelte az irányadó kamatot. Az USA-Kína kereskedelmi háborúval kapcsolatban erősödött a bizalom, hogy az októberi találkozón sikerülhet előrelépni a vitás kérdésekben. Szeptemberben az európai indexek mutattak relatíve nagyobb erőt. Az eurózóna összesített részvénytőzsi indexe, a Stoxx50 4,16%-kal emelkedett, a német részvénytőzsi 4,09%-kal zárt magasabban. Az amerikai indexek gyengébben teljesítettek, az S&P500 index 1,72%-kal, a technológia szektort reprezentáló Nasdaq Index 0,46%-kal zárt feljebb. A japán tőzszeindex 5,08%-os emelkedést könyvelhetett el. A feltörekvő piaci indexek is követték a nemzetközi trendet. A nagy régiók közül a kínai SHCOMP Index (+0,77%) bizonyult a legerőtelenebbnek, nem véletlenül, ugyanis az amúgy is lassuló kínai gazdaságot a kereskedelmi háború is tovább nyomasztja. Az indiai, a brazil és az orosz indexek 3%-ot meghaladó emelkedéssel zártak. Az MSCI aggregált fejlődő piaci részvényindex dollárban számolva 1,69%-kal nőtt. A régiós piacokra is az optimizmus volt jellemző. A CECE közép-európai index 2,48%-os emelkedéssel zárta a hónapot. A cseh piac sereghajtó lett (PX index: +0,43%), a lengyel és a magyar tőzszeindexek közel azonos teljesítménnyel zárták a hónapot (WIG20 index: +1,78%; BUX index: +2,03%). A hazai blue-chip részvények vegyesen teljesítettek. A kedvező globális hangulat hatására nagyot ment az OTP árfolyama (+6,49%), de az MTelekom is 4,02%-kal emelkedett. A MOL (-1,97%) és a RICHTER (-1,09%) árfolyama csökkenéssel zárt. A kiskereskedelmi szektorban a CIG Pannónia és a 4IG árfolyama csökkent, nagyot rálizott viszont a Graphisoft Park (+9,49%). A hazai kötvénypiac lekövette a nemzetközi trendet. Az előző hónapok esését követően némileg konszolidálódtak a hozamok, a 10 éves lejáratú magyar állampapír elvárt hozama 10 bázisponttal emelkedett, az 5 éves lejárat esetében minimális hozamemelkedést tapasztalhattunk. A rövid lejáratok esetében nem történt érdemi változás, 0% körüli szinten tartózkodnak a hozamok. A hosszú lejáratú hazai állampapírpiazi index, a MAX értéke 0,10%-kal csökkent, az RMAX 0,02%-kal emelkedett. Az MNB is tartja laza monetáris politikáját. Az eladósodottsági mutatók továbbra is kedvezőek és az inflációs kilátások sem indokolják a nemzetközi trendektől elszakadó monetáris irányváltást. A globális kockázatok, és a gyenge eurózóna konjunktúra negatív hatásainak lehetséges begyűrűzése miatt a forint gyengült az euróval és a dollárral szemben.