

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

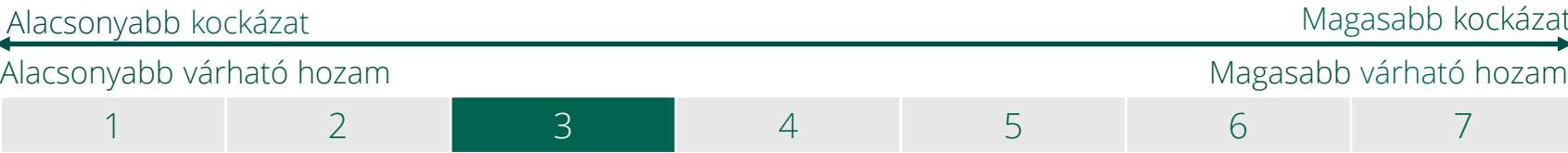
HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. OKTÓBER

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	2019.10.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,035442 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	10 354 422 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 492 160 740 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 kitettség	117,86%
Szórás*	3,16%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.10.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	2,71%	0,82%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,21%	0,54%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.10.31. időszakra évesített adat.

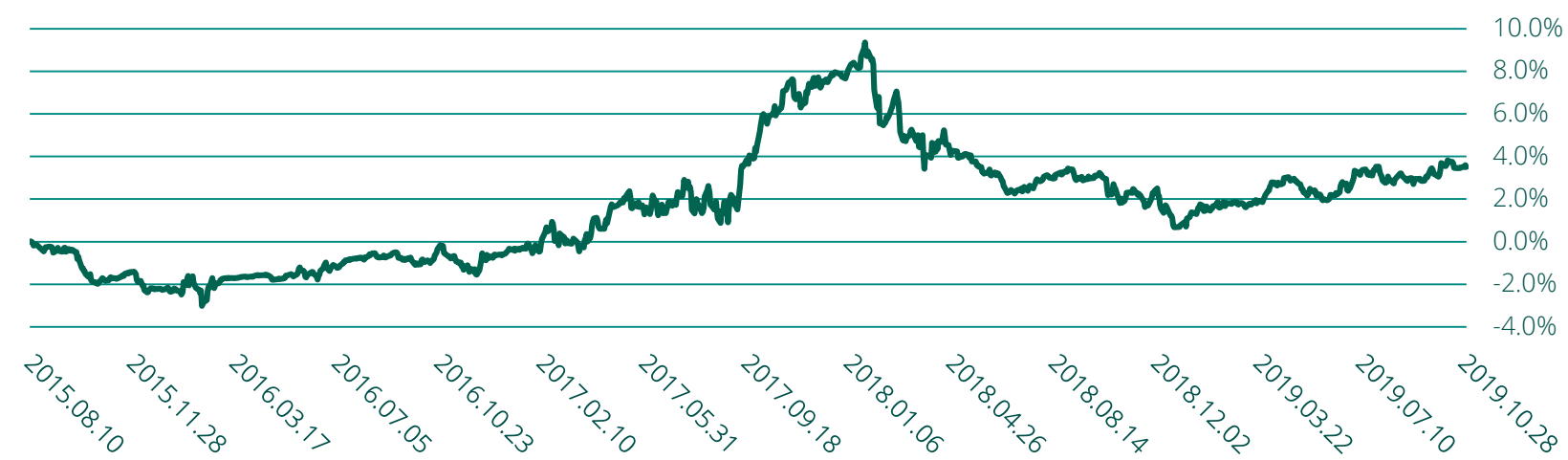
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



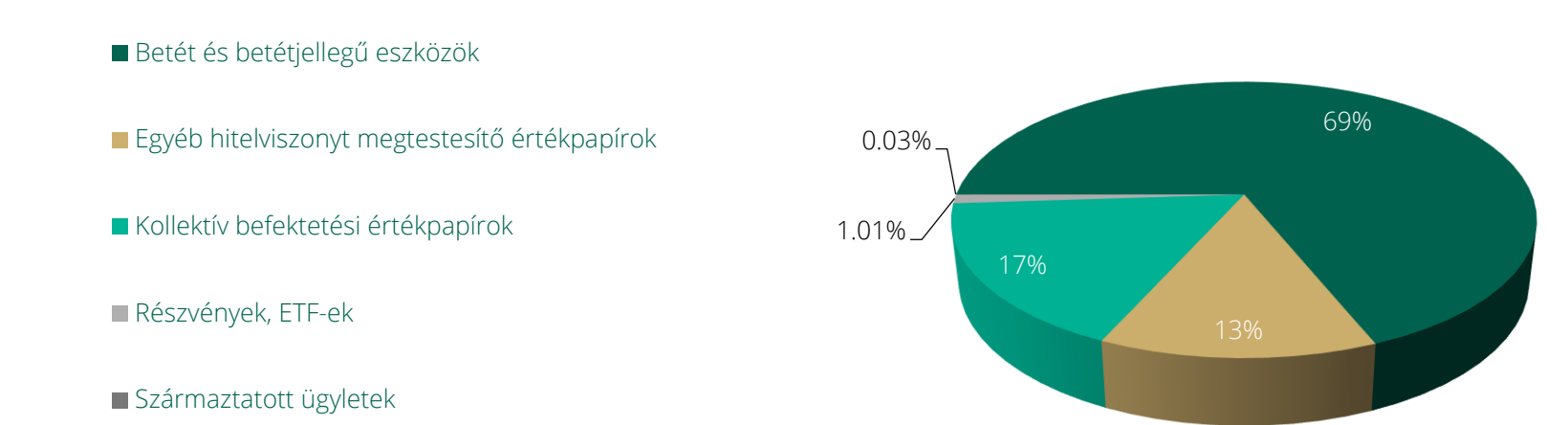
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegy, Magyar Állampapír, Betét

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Októberben optimista hangulatban folytatódott a részvénytőzsi kereskedés. Az amerikai S&P500 index 2,04%-kal emelkedett és a hónap végére új történelmi csúcsot állított be. Az európai piacok is felfelé vették az irányt: a német DAX index 3,53%-kal, a EuroStoxx50 index értéke 0,98%-kal nőtt. A dollárban számolt aggregált MSCI globális fejlett piaci index 2,45%-os növekedéssel zárta az októberi hónapot. A fejlődő piacok is követték a fejlett részvénytőzsi trendet, a fejlődő piaci MSCI index dollárban számolva 4,09%-kal emelkedett. A legnagyobb indexek közül csak a kínai tőzsde zárt szerényebb emelkedéssel (+0,82%). Az optimista hangulathoz hozzájárultak a kedvezően alakuló amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások - a nyilatkozatok szerint a két nagyhatalom közel került a kereskedelmi háború első fejezetének lezárásához, amivel sikerült megnyugtatót a piaci szereplőket. Emellett a kedvezőbb amerikai makrogazdasági adatok is erősítették a pozitív befektetői hangulatot: az USA gazdasága az előzetes adatok szerint a várakozásokat meghaladó mértékben, évesítve 1,9%-kal bővült a harmadik negyedévben, amit némileg beárnyékolnak a továbbra is stagnálást/visszaesést mutató konjunktúraindexek. Az amerikai munkaerőpiac továbbra is erőt mutat: alacsony a munkanélküliség, stabil a foglalkoztatottság és a keresetek. A vállalati gyorsjelentési időszak is pozitív meglepetést okozott. A kereskedelmi csatározás, az importvámok okozta negatív hatások a várakozásokkal ellentétben csak mérsékelten mutatkoztak meg a vállalati számokban. A monetáris politika is támogatta a befektetői optimizmust, a FED újabb 25 bázisponttal csökkentette a piaci kamatlábat (1,50% - 1,75%). Az EKB esetében – azon túl, hogy az európai jegybank tartja a korábban meghirdetett monetáris lazító programját (olcsó banki hitelprogram, kötvényszerzés) – a leginkább említésre méltó esemény az volt, hogy hivatalosan is bejelentették Mario Draghi jegybankelnök nyolc éves mandátumának lejártát. Christine Lagarde korábbi IMF vezér november 1-től tölti be a jegybankelnöki funkciót, személyével a jelenlegi laza monetáris politika fenntartása várható. A régiós piacok követték a nemzetközi trendet. A CECE közép-európai eurós index 4,28%-os emelkedéssel zárta a hónapot. A cseh és lengyel tőzsdék visszafogottabban teljesítettek (PX index: +0,88%, WIG20 index: +0,96%), míg a hazai piac kirobbanó formában volt (BUX +3,84%). A kedvező vállalati hírek kapcsán szárnyalt a Richter (+9,86%), de az OTP sem sokkal maradt le az emelkedésben (+6,10%), míg a MOL (+0,76%) és az MTelekom (-0,23%) visszafogottan teljesítettek. A kiskereskedelmi gyenge hónapot zártak, csak a BIF (+4,03%) és az Állami Nyomda (+4,20%) tudtak emelkedni. A hazai kötvénypiacon mérsékelt ármozgások mellett csökkentek a hosszabb lejáratú hozamok. Az 5 éves lejárat hozama 10 bázisponttal, a 10 éves magyar állampapír elvart hozama 8 bázisponttal csökkent. A rövid lejáratok esetében nem történt érdemi változás, továbbra is 0% körüli szinten tartózkodnak a hozamok. A MAX index 0,45%-kal emelkedett, az RMAX index értéke lényegében nem változott. Az MNB monetáris politikájában sem történt érdemi módosulás, a jegybank a nemzetközi monetáris kondíciókkal összhangban tartja a korábban meghirdetett kondíciókat. A globális kockázatok enyhülése következtében a forint az előző havi 335 körüli szintről 330 alá (329,82) erősödött az euróval szemben.