

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. AUGUSZTUS

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	2017.08.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,020324 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	10 203 236 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 506 311 309 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 kitettség	69,33%
Szórás*	2,69%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye (nominális, nem évesített** hozamok)

	2015 év	2016 év	2017 év***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	2,60%	0,96%
Benchmark	0,72%	2,22%	0,81%	1,30%

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

*** Nominális hozam, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2017.08.31. időszakra évesített adat.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok; Befektetési jegyek

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele

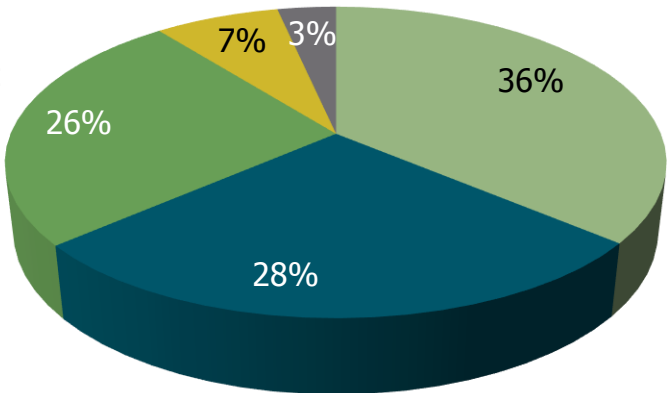
Magyar és külföldi részvények

Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

Betét és betétjellegű eszközök

Jelzáloglevelek



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz képest nem változott jelentősen a világgazdasági makrokörnyezet. Az európai piacok továbbra is gyengélkednek, az amerikai piacok pedig történelmi csúcsaik körül ingadoznak. Így a legjobban teljesítő index a hónap során az amerikai Nasdaq (+1,85%) volt, továbbá az S&P500 index is emelkedéssel zárta a hónapot (+0,05%), ellentétben az európai, illetve a japán piacokkal (Stoxx 50:-0,81%; DAX:-0,52%; Nikkei:-1,17%). Ennek egyik magyarázata lehet, hogy a hónap során az euró tovább tudott erősödni a főbb devizákkal szemben, az euró-amerikai dollár keresztárfolyam már az 1,20-as szint felett is mozgott augusztus végén - a befektetők egyértelműen elvesztették bizalmukat a dollárban, melyben több tényező is szerepet játszott: a Trump kormányzat a tervezett adóreformot nem tudja bevezetni a közeljövőben, illetve a kissé gyengébb makroadatokat következtében a Fed bizonytalanodott el a decemberi kamatemeléssel kapcsolatban. Közben Európában a folyamatosan javuló makrokörnyezet miatt az EKB-nak szigorítania kell(ene) a monetáris politikáján. Ugyanakkor a hónap során tartott Jackson Hole-i konferencián egyik jegybankelnök sem tett érdemi bejelentést a jövőbeli monetáris politikával kapcsolatban. Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így augusztusban annak szintje 0,90% maradt. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A kamatdöntő ülés utáni kommentárokban az MNB a monetáris politika további lazítását helyezte kilátásba, melyet követően a hónap során a 302-es szintekig erősödő forint árfolyama a 306-os szint körül zárta az augusztust. A laza hazai monetáris politikának köszönhetően a rövid hozamok továbbra is alacsonyak maradtak, míg a közép (3-5 év) és hosszú (10-15 év) hozamokra a nemzetközi kamatkörnyezet volt leginkább hatással. A hónap során ezekben a szegmensekben hozamcsökkenés volt tapasztalható. A 3-5-10 éves referenciahozamok rendre 16-19-15 bázisponttal csökkentek. A BUX index értéke 6,49%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+9,26%) bizonyult a legjobbnak. A részvény árfolyamát a vállalatokra továbbra is jellemző erős fundamentumok hajtották. A legkisebb mértékű emelkedést a Richter produkálta: a részvények árfolyama 1,64%-kal nőtt augusztusban. A vállalat továbbra is erős fundamentumokkal rendelkezik, a negyedéves jelentése is kedvező lett, azonban az elmúlt időszakban már túlvettnek bizonyult a részvény.

„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 Információkból.