

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. DECEMBER

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	2017.12.29.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,077290 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	10 779 296 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 819 602 541 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	32,47%
Szórás*	2,95%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**				
	2015***	2016***	2017.12.29-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	3,17%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,15%

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

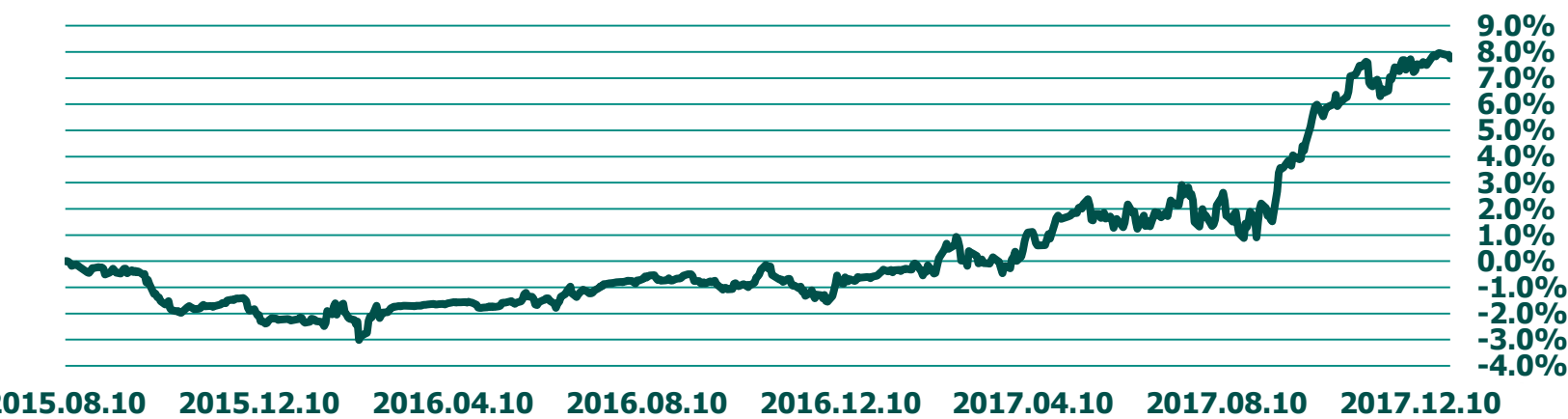
*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2017.12.29. időszakra évesített adat.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



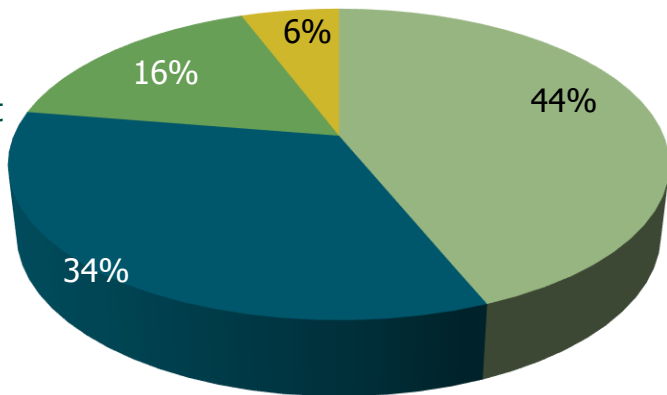
Alap portfóliójának összetétele

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Magyar és külföldi részvények



Piaci jelentés

Decemberben vegyesen zártak a főbb részvényindexek. Míg az amerikai indexek éves csúcsaik körül fejezték be az idei évet, addig az európai piacok gyengélkedtek. A legjobb teljesítményt az amerikai Dow Jones index érte el (+1,84%), míg az S&P500 (+0,98%) és a Nasdaq (+0,43%) is emelkedéssel zárta a decembert. Az európai DAX index 0,82%-os, míg a Stoxx 50 1,85%-os mértékben csökkent a hónap során. Az eltérő teljesítményt az EURUSD keresztárfolyama, illetve az amerikai adóreform elfogadása magyarázza. Az adóreformmal kapcsolatos szavazás során az amerikai Szenátus elfogadta a törvényjavaslatot, mely azon amerikai nagyvállalatokra, melyek jelentős profittal rendelkeznek külföldön, azonban adójogi megfontolásokból eddig nem utalták vissza az anyacégnek az így szerzett jövedelmüket. Az európai cégek esetében a befektetők a hónap során továbbra is az EURUSD keresztárfolyamára koncentráltak: a kurzus december végére ismét az 1,20-as szint felett zárt - az erős EUR általánosságban nem kedvez a főként exportra termelő európai nagyvállalatoknak. A decemberi kamatdöntő ülés alkalmával nem történt változás az irányadó monetáris kondíciókon, illetve a nemkonvencionális eszközökön sem változtatott a jegybank. A közleményben kiemelte a Monetáris Tanács, hogy várhatóan 2019 közepéig maradnak a laza monetáris kondíciók, amíg az inflációs cél várhatóan elérésre nem kerül. Az EURHUF keresztárfolyama 315 körüli szintről 310-ig erősödött a hónap végére, melyben szerepet játszottak a stabil magyar gazdasági fundamentumok, továbbá a decemberben nagy mennyiségben bejövő EU-s transzferek, melyeket folyósítás előtt forintra kellett váltani. A BUX index 1,82%-kal emelkedett a hónap során. A magyar blue chippek közül az OTP teljesített a legjobban (+6,61%), míg leggyengébben az Magyar Telekom 2,76%-os árfolyam-csökkenéssel. Az OTP emelkedése mögött a vállalat stabil fundamentumai állnak, illetve az előző hónapban tapasztalt nagyobb eladói hullám után decemberben a vevői oldal bizonyult dominánsnak.

„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.