

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. JANUÁR

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	2017.01.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	0,994923 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	9 949 228 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 291 736 975 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	39,82%
Szórás*	1,97%

*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%	0,05%	-0,37%
Benchmark	0,72%	2,22%	-0,01%	1,71%

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

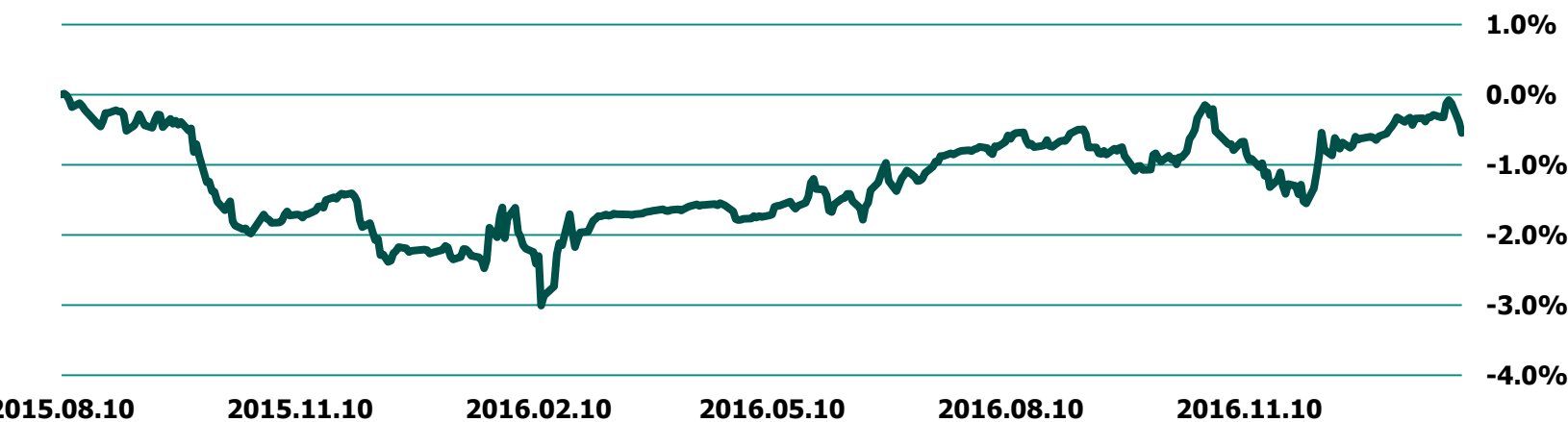
*** Nominális hozam, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2017.01.31. időszakra évesített adat.



10%-nál nagyobb arányú eszközök

2019/D MÁK

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



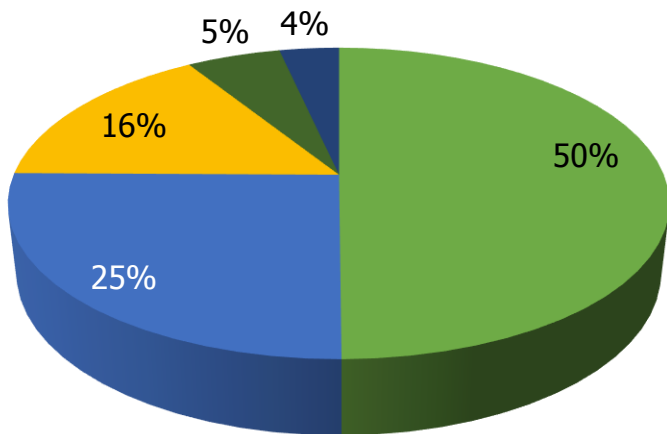
Alap portfóliójának összetétele

- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Betét és betétjellegű eszközök

- Magyar és külföldi részvények

- Jelzáloglevelek

- Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok



Piaci jelentés

Januárban a világ legtöbb vezető részvényindexe emelkedéssel zárta a hónapot. A hónap során az amerikai részvényindexek teljesítettek a legjobban (S&P:+1,88%; Dow Jones: +1,06%) és a német tőzsde is a pozitív tartományban zárt (DAX: +0,47%). Csupán a japán index értéke csökkent (Nikkei: -0,38%). A befektetők januárban az EKB kamatdöntő ülésére, Theresa May, brit miniszterelnök Brexit-tel kapcsolatos beszédére, illetve Trump beiktatása utáni első intézkedéseire figyeltek. A brit miniszterelnökasszony, Theresa May által tartott beszédet az elemzők ellentmondásosnak tartották, de May nem tette le egyértelműen a hard Brexit mellett a voksát, így a beszéd nem gyakorolt negatív hatást a piacokra. Az EKB január 19-én tartott ülésén az elemzői várakozásoknak megfelelő döntés született. Nem változtatott a monetáris kondíciókon a bizottság és megerősítette az eszközvásárlási program decemberben bejelentett módosításait. Donald Trump, a frissen megválasztott amerikai elnök a beiktatását követően azonnal munkába állt és tervei bejelentése mellett már több rendeletet is kiadott, melyek kissé szélsőségesnek tűntek, így a döntések következtében kisebb profitrealizálás indult meg a piacokon a hó végén.

Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid- és középtávú hozamok nem változtak jelentős mértékben. A hosszabb hozamokra azonban az eurózónában tapasztalt hozamemelkedés rányomta bélyegét. Az eladói nyomás az öt éves lejáraton is érezte hatását (+22 bázispont). A hosszú (10-15 éves szegmens) 27-31 bázispontot emelkedett a hónapban. Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumoknak köszönhetően stabil tudott maradni és a 306-12-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 1,49%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+5,06%) bizonyult a legerősebbnek, köszönhetően az emelkedő európai hozamkörnyezetben jól teljesítő bankpapíroknak, míg a MOL a horvát INA kivásárlási hírek elcsendesedésével és a CEZ esetleges eladói nyomásának előkerülésével 1,87%-os árfolyam-veszteséggel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta a hónap során.

„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.