

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. MÁJUS



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	2017.05.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,013185 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	10 131 853 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 458 191 723 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	48,30%
Szórás*	2,28%

*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%	1,88%	0,71%
Benchmark	0,72%	2,22%	0,08%	1,45%

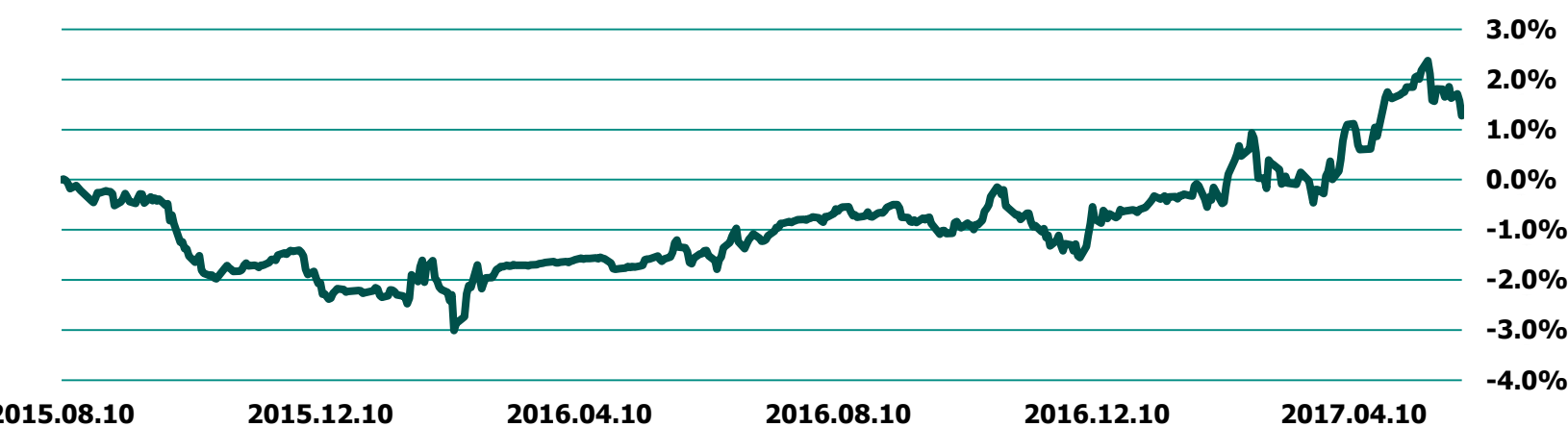
**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2017.05.31. időszakra évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok; Befektetési jegyek

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele

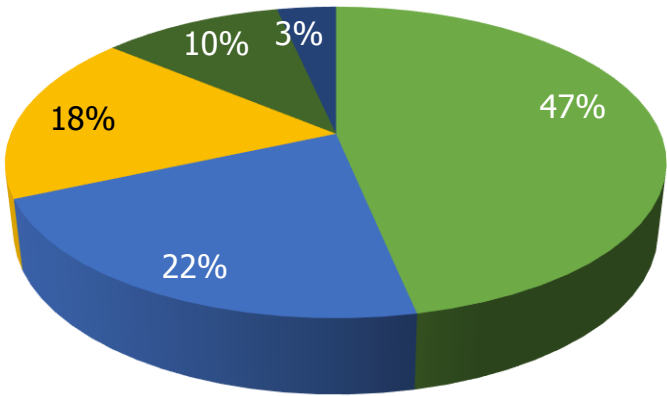
■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Magyar és külföldi részvények

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Jelzáloglevelek



Piaci jelentés

Májusban a világ vezető részvényindexei emelkedéssel zártak. Legjobban a japán index teljesített (Nikkei: +2,36%), míg a német DAX index +1,42%, az amerikai S&P500 +1,16%-os hozamot produkált. Az Dow Jones index árfolyama csupán kis mértékben tudott emelkedni a hónap során (+0,33%). Május első hetében árazták be a befektetők az akkor már teljesen biztosra vett Macron győzelmet, ezt követően a második forduló után az európai piacok már nem tudtak szignifikánsan emelkedni a hónap folyamán. A jó makro adatoknak köszönhetően a főbb amerikai indexek újabb történelmi csúcsoakat döntöttek. A hónap elején a FED ülésén a döntéshozó tagok nem változtattak az irányadó kamatokon, részben az első negyedéves GDP adat várakozások alatti eredménye miatt. A tanács tagjai ezért úgy gondolták, hogy nincs elég jó formában egy újabb kamatemeléshez a gazdaság, de a várakozások továbbra is az emelés(ek) irányába mutatnak.

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, de kommentárjában kiemelte, hogy szükség esetén kész további nem konvencionális eszközök alkalmazására. Májusban az inflációs adatok és a GDP növekedés esetében kedvezőbb, míg a munkanélküliségi statisztika esetében a prognózisoknál valamivel gyengébb eredményt tettek közzé. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által korábban bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid hozamok továbbra is alacsonyan maradtak, míg a három év és azon túli lejáratok esetében mintegy 20 bázispontos hozamcsökkenést figyelhattunk meg. Az euró-forint árfolyama a 307-313-as sáv erősebb oldalát célozta meg májusban. A BUX index értéke 4,84%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+8,18%) bizonyult a legerősebbnek. A vállalat jó negyedéves jelentést tett közzé a hónap során, illetve májusra megszűnt az a jelentősebb eladói nyomás, mely a Groupama biztosító 3%-os részesedésének értékesítése miatt állt fent. A leggyengébb teljesítményt az MTelekom nyújtotta: a részvények árfolyama mindössze 0,09%-kal értékelődött fel, a kiadott negyedéves gyorsjelentés szerint a vállalat eredménye kis mértékben alul múlta az elemzői várakozásokat.

„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.