

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. ÁPRILIS

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	2018.04.27.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,043033 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	10 430 334 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	6 007 237 261 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	53,17%
Szórás*	3,57%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**					
	2015***	2016***	2017***	2018.04.27***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-3,24%	1,55%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	0.31%	1,00%

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

*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2018.04.27. 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 jegyek, Állampapírok, Betétek

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



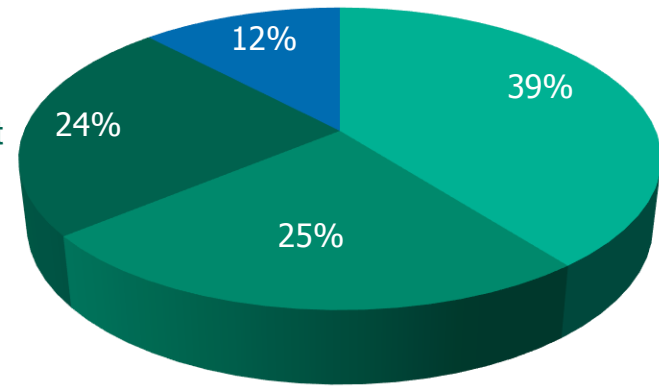
Alap portfóliójának összetétele

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Magyar és külföldi részvények



Piaci jelentés

A főbb fejlett piaci részvényindexek áprilisban emelkedéssel zártak. A leggyengébb teljesítményt a hónap során a Nasdaq index produkálta, mely mindössze 0,04%-kal értékelődött fel, a legjobb teljesítményt pedig az európai Stoxx50 index érte el, melynek értéke 5,21%-kal emelkedett. Az utóbbi hetek leginkább az USA és Kína között zajló kereskedelempolitikát érintő hírekről szóltak, a befektetők a globális növekedésre gyakorolt negatív hatásoktól tartottak. Általánosan megfigyelhető volt a vezető fejlett piaci (német, amerikai) hozamok emelkedése, az amerikai 10 éves állampapír hozama 2013 óta először került a 3%-os szint fölé. Az EURUSD árfolyama oldalazó mozgást mutatott be az 1,22-1,24-es szintek környékén, az árfolyamot nem befolyásolták érdemben a jegybanki kommentárok, egészen a legfrissebb EKB döntésig és az azt követő nyilatkozatokig. Mario Draghi az euróövezeti gazdaságok átmeneti lassulását, a 2%-os célt el nem érő inflációt emelte ki, és óvatossággal tekint az európai monetáris politika jövőjére. A befektetők ezt úgy ítélték meg, hogy az EKB tovább tarthatja fent a laza monetáris politikát, ami a hónap utolsó napjaiban részvénytőzsi emelkedést, európai hozamcsökkenést és gyengülő euró árfolyamot eredményezett.

A hazai állampapír hozamok alakulására ható tényezőkben nem történt markáns változás: a kötvényhozamok alacsony szintjét támogatja az MNB monetáris politikája és az alkalmazott nemkonvencionális eszközök. A rövid lejáratú állampapírok hozama és a bankközi kamatok továbbra is alig 0% fölött tartózkodnak, míg a hosszabb lejáratok a nemzetközi fejlett piacokkal (USA, Európa) mozognak együtt. Erre erősített az MNB kommentárja is, mely a laza monetáris politika fenntartását hangsúlyozza, és - sok más tényező mellett – figyelemmel kíséri az euróövezeti és régiós hozamokhoz képesti felárat a hosszú állampapír hozamok esetében. A hazai gazdasági fundamentumok továbbra is stabilak, a költségvetési, inflációs és növekedési előrejelzések nem változtak a következő 6-12 hónap vonatkozásában. Ezen hatások együttes következményeként a rövid hozamok érdemben nem változtak, míg az öt év feletti lejáratok hozamszintjei 5-15 bázisponttal kerültek feljebb a hónap során. Áprilisban az euró-forint keresztárfolyam a 310-314-es szintek között ingadozott. A magyar blue chippek közül a legjobb teljesítményt a MOL nyújtotta, amely 8,3%-kal emelkedett a hónapban, míg a többi blue chip papír (OTP, MTelekom, Richter) árfolyama 0,5-1,0% körüli mértékben csökkent.