

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. 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	2018.08.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,034141 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	10 341 409 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 970 441 689 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	30,39%
Szórás*	3,43%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.08.31***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-4,06%	1,09%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	0,68%	0,90%

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

*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2018.08.31. időszakra évesített adat.

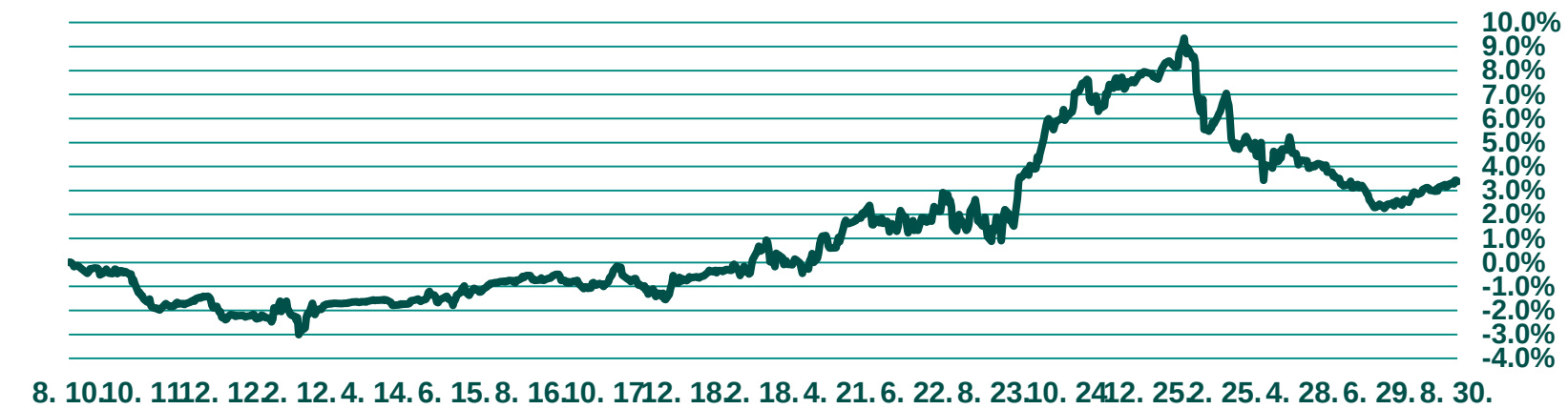
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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.



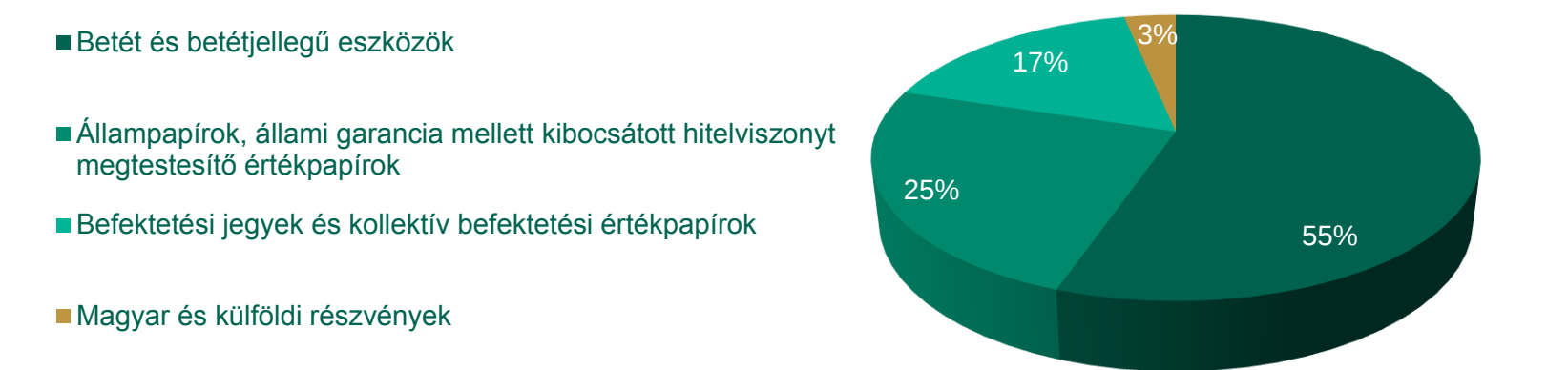
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Augusztusban tovább folytatódott a kereskedelem-politikai csatározás. A viszonyok nemcsak USA és Kína között élesek, hanem az Európai Unióval is új megállapodások elérésére törekszik Donald Trump. A felek különböző nyilatkozatai és a kiszivárgó fejlemények mozgatták nagy részben a különböző tőzsdeindexeket: míg a kínai és nyugat-európai részvényindexek nyomás alá kerültek a hónap során, addig az amerikai S&P500 index szinte töretlenül menetelt fölfelé. Annak ellenére tette ezt, hogy Trump elnök „belpolitikai keresztműzbe” került, illetve a FED határozottan kommunikálja a következő kamatemeléseket. A fejlődő piacok közül (Argentína mellett) továbbra is Törökország a főszereplő: a túlhevülő gazdaság, a magas infláció (amely egyes elemzések szerint szeptemberre elérheti a 18,5%-ot is), az egyes gazdaságpolitikai lépések és különösen Erdogan elnök nyilatkozatai okozták a török líra drasztikus gyengülését. Ne feledkezzünk meg egy harmadik elnökről sem, Elon Muskról: a Tesla árfolyama örült mozgásokat írt le annak eredményeképpen, ahogyan Musk a cég lehetséges kivásárlásáról kommunikált a Twitteren. Ami a tőzsdeindexek teljesítményét illeti, Amerikában az S&P 500 +3,26%-ot, a NASDAQ +5,85%-ot, a Russel 2000 index pedig +4,31%-ot emelkedett. Ez egyben historikus csúcsokat is jelentett mind a három indexben. A korábbi hónapokhoz viszonyítva a kereskedelmi csatározás hatása ezúttal már jóval kevésbé volt jelentős az árfolyamok szempontjából, de még mindig a politikai nyilatkozatok okozzák a volatilitást. Európa már nem teljesített ilyen fényesen. A német DAX -3,45%-ot, a Stoxx 600 -2,12%-ot veszített értékéből. A régiókból pedig a BUX teljesítménye volt ezúttal kiemelkedő a maga +4,17%-ával. Ehhez a Richter +11,49%-os teljesítményével járult hozzá, annak ellenére, hogy az Esnya kapcsán az amerikai FDA nem adta meg a várva-várt engedélyt, a JP Morgan pedig 6000-re csökkentette a célárát. A lengyel WIG 20 index tudott még pozitív teljesítményt felmutatni (+1,78%), a cseh PX Index pedig -1,76%-ot csökkent. Ahogyan a korábbiakban is, a hazai pénz- és kötvénypiacok a globális trendek és a tágabb régiós események hatásaival mozogtak: a július végi forinterősödést és állampapír-piaci hozamcsökkenést főként a török események hatására gyengülő hullám és 30-40 bázispontos hozamemelkedés követte a hónap közepéig, ahonnan ismételt pozitív korrekció következett. A hazai gazdasági fundamentumok továbbra is stabilak, a költségvetési, inflációs és növekedési előrejelzések nem változtak érdemben a következő 6-12 hónap vonatkozásában.