

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. DECEMBER

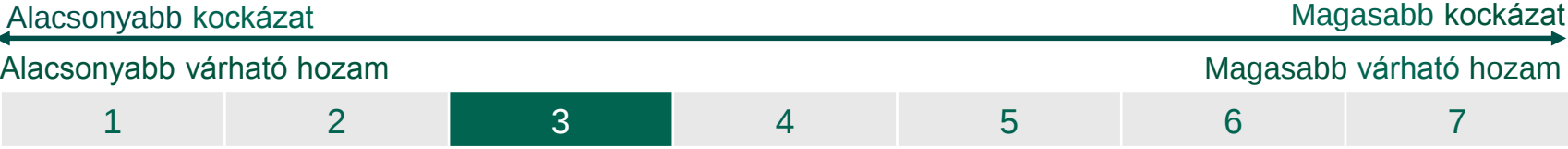


Alap bemutatása

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	2018.12.28.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,008130 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	10 081 302 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 833 671 277 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	27,62%
Szórás*	3,40%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**					
	2015***	2016***	2017***	2018.12.28-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	0,23%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,90%

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

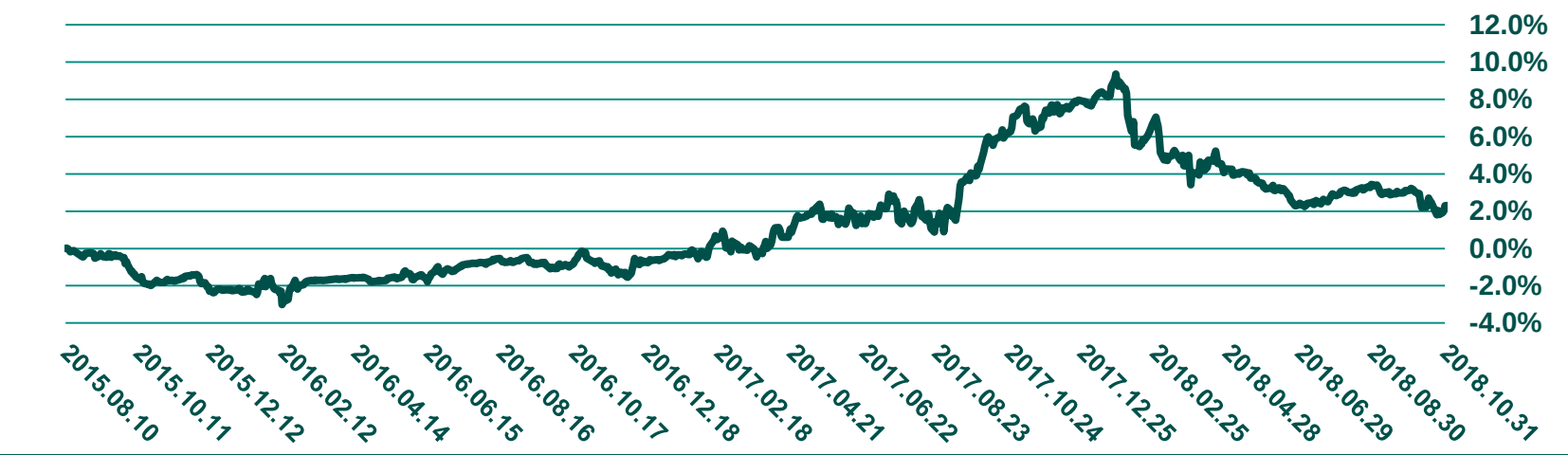
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.08.10 - 2018.12.28. időszakra évesített adat.

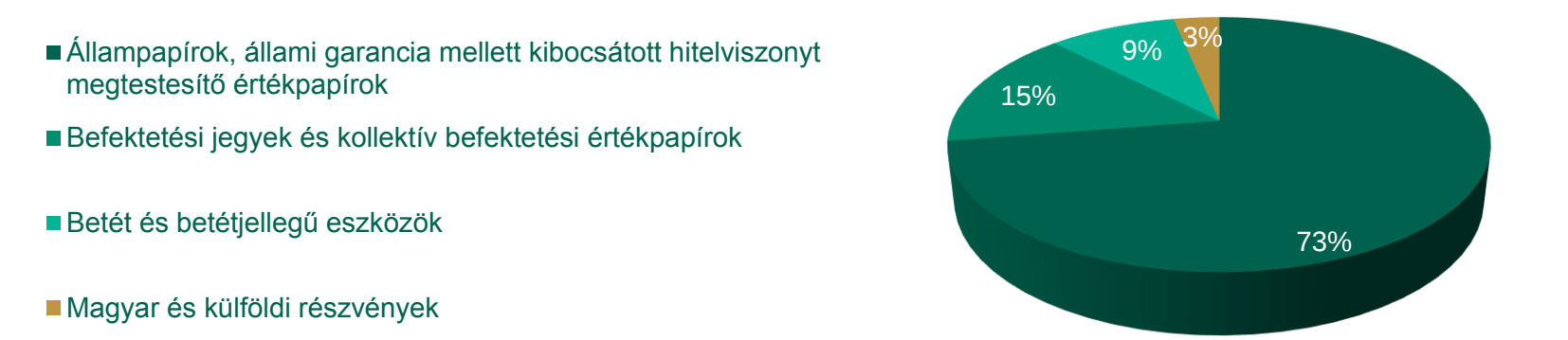
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Eséssel zárták az évet a részvénytőzsi indexek: az amerikai S&P500 9,18%-kal, a nyugat-európai Stoxx50 5,41%-kal, míg a japán Nikkei index értéke 10,45%-kal esett decemberben. A fejlődő részvénytőzsi árfolyamok is tovább csökkentek, az MSCI globális fejlődő részvénytőzsi index értéke 2,92%-kal került lejjebb. A régióink sem maradt ki az esésből, a közép-kelet európai CECE részvényindex euróban 3,81%-kal, a hazai BUX index 2,42%-kal morzsolódott le decemberben. Az október óta tartó pesszimista befektetői hangulatot a pozitív decemberi híreknek sem sikerült megtörnie. Bár a kínai-amerikai kereskedelmi konfliktusban közeledtek az álláspontok, és a tárgyalófelek folyamatosan egyeztetnek egy lehetséges megállapodás kidolgozásán, egyelőre inkább a romló gazdasági kilátások vezérik a befektetőket. A gyenge makrómutatók és a heves részvénytőzsi esések az amerikai jegybankot is megállásra kényszerítik: az év utolsó kamatmeghatározó ülésén a FED még 25 bázisponttal emelte az irányadó rátát, viszont 2019-ben a korábbi várakozásokhoz képest lassulhat a kamatemelés üteme. Az általános kockázatkerülés kedvezően hatott a kötvénytőzsi árakra, a befektetők a biztonságosabbnak tekintett állampapírokba súlyoztak át. Decemberben az amerikai 10 éves állampapír hozama 30 bázisponttal csökkent, míg a 10 éves német Bund hozam 0,24%-ra mérséklődött. A fejlett piaci kötvények mellett a kevésbé kockázatos fejlődő kötvénytőzsi árfolyamok is emelkedtek összességében. A hazai pénz- és kötvénytőzsi piacok a nemzetközi trendek és a tágabb régiós események hatásaival mozogtak, a hazai 10 éves állampapírhozam mintegy 15 bázisponttal csökkent december során. A magyar gazdasági fundamentumok ugyan stabilak, viszont a jövő évi növekedési előrejelzések csökkenésében megmutatkozik a globális konjunktúra kilátásának romlása. A magyar jegybank a várakozásokhoz képest szigorúbb decemberi nyilatkozata az erősödés irányába hatott a forint esetében.

„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.