

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. JÚNIUS

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	2018.06.29.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,024678 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	10 246 778 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 903 643 168 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	29,91%
Szórás*	3,52%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.06.29***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-4,94%	0,83%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	0.30%	0,88%

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

*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2018.06.29. 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



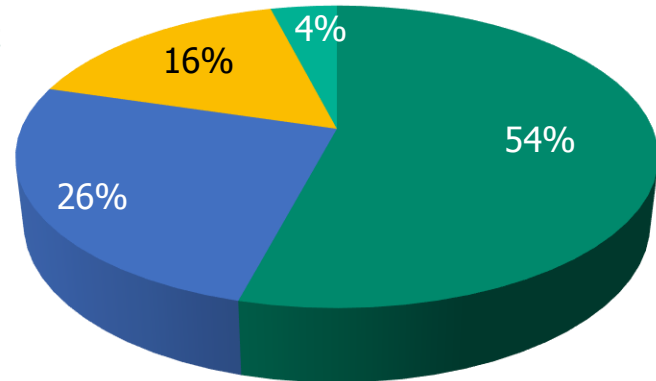
Alap portfóliójának összetétele

■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Magyar és külföldi részvények

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Betét és betétjellegű eszközök



Piaci jelentés

Júniusban tovább tudtak menetelni az amerikai részvénytőzsi indexek (Nasdaq:+0,98%, S&P500:+0,62%), azonban mind az európai (DAX:-2,37%; Stoxx 50:-0,16%), mind a feltörekvő piacok gyengültek a hónap során. A befektetők leginkább az olaszországi hírekre, az EKB kamatdöntésére és a kereskedelmi háború fejleményeire koncentráltak. A hónap első fele pozitív hangulatban telt, a pozitív USA munkaerő-piaci adat, majd Larry Kudlow (fehér házi gazdasági tanácsadó) a kereskedelmi háború jelentőségének tompítását célzó nyilatkozata, valamint a leendő olasz pénzügyminiszter is megnyugtatta a piacokat: nyilatkozatában fiskális szigort ígért, illetve azt állította, hogy az olaszok mindenképp az EU-n belül képzelik el a jövőjüket. A jó hangulatot tovább fokozta az EKB kamatdöntő ülése, melynek során megerősítést nyert az eszközvásárlási program év végi kivezetése, azonban a kamatszintek módosítására a vártnál később kerülhet sor. Ezután következett a fordulat, ugyanis Donald Trump a kereskedelmi háborút tovább eszkalálta és mind a kínai, mind az európai termékekre büntető vámcsomagot vetett ki, majd válaszlépésként mind Európa, mind Kína viszonzta azt, és ők is újabb büntetővámokkal reagáltak Trump lépésére. A fenti események sodrában a régió sem tudott kimaradni az eladói hullámból: a régiós CECE index közel 1%-kal került lejjebb. A hazai állampapír hozamok sem maradtak érintetlenek, miközben a jegybank továbbra is kitart a laza monetáris politika mellett. A rövid lejáratú állampapírok hozama és a bankközi kamatok az elmúlt időszakban tovább emelkedtek – a hónap végén az egy éves referencia-állampapír hozama 0,62% körül tartózkodott, ami jelentős elmozdulást mutat az előző havi 0,24%-hoz képest. A hosszú lejáratú "core" piaci (német) hozamok csökkentek, míg a magyar hosszú állampapírok hozama jelentős mértékben emelkedett a hónap során - a 10 éves magyar állampapíré mintegy 45 bázisponttal. Az euró-forint árfolyamára is hatott a fejlődő piacokkal szembeni negatív megítélés, a 330-as szinteket is elérte az árfolyam. A magyar benchmark emelkedéssel zárta a júniust (BUX: +2,18%). A leggyengébb teljesítményt a magyar blue chippek közül az Magyar Telekom nyújtotta, mely a hónap során 3,13%-kal gyengült. A telekommunikációs céggel kapcsolatosan nem látott negatív fundamentális hír napvilágot, elképzelhető, hogy a megugró hozamok következtében kevésbé lett vonzó az osztalékpapír a befektetők számára. A legjobb teljesítményt a MOL részvényei produkálták, mely 5,59%-kal értékelődött fel a hónap során. Az OTP 4,18%-kal emelkedett, míg a Richter 2,50%-kal értékelődött le a hónap során.