

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. 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	2018.05.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,032377 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	10 323 768 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 954 670 972 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	35,22%
Szórás*	3,53%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018.05.31***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-4,23%	1,13%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	0.28%	0,93%

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

*** Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2018.05.31. 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



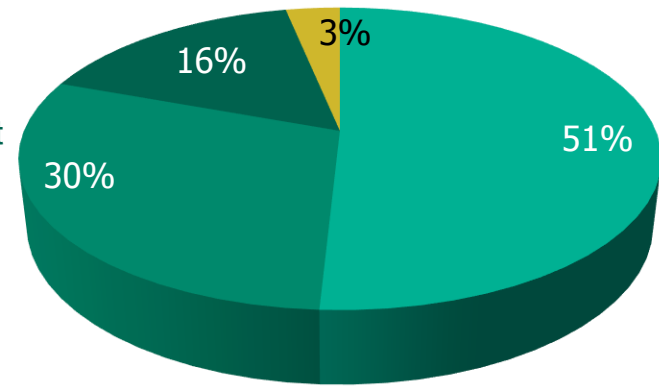
Alap portfóliójának összetétele

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Magyar és külföldi részvények



Piaci jelentés

Májusban tovább tudtak menetelni az amerikai részvénytőzsi indexek (Nasdaq: +5,50%, S&P500: +2,41%), az európaiak vegyes képet mutattak (DAX: -0,06%; EuroStoxx50: -2,31%), míg a feltörekvő piacok összességében gyengültek a hónap során. Nyugat-Európában az olaszországi hírek okoztak negatív befektetői hangulatot – a bizonytalanságokkal teli gazdasági irányvonalat képviselő leendő kormányerők a részleges adósságleírás lehetőségét is fontolóra vették. Az olasz kötvényhozamok májusban 70-90 bázisponttal emelkedtek és a milánói tőzsdeindex is több mint 8%-os mértékben esett. A feltörekvő piacokra általánosságban negatívan hatott a dollár erősödése, közülük kiemelhető Argentína és Törökország: a dollárban jelentősen eladósodott és egyéb gazdasági egyensúlytalanságokkal küzdő gazdaságok hamar a befektetők célkeresztjébe kerültek. A török líra közel 20%-kal értékelődött le az amerikai dollárral szemben, mire a jegybank 300 bázisponttal megemelte az irányadó kamatot, mely átmenetileg megállította a líra további gyengülését. A hazai állampapír hozamok sem maradtak érintetlenek, miközben a jegybank kitart a laza monetáris politika mellett. A rövid oldal és a bankközi kamatok az elmúlt időszakban kis mértékben emelkedtek - jelenleg az egy éves referencia-állampapír hozama 0,25% körül tartózkodik, ami észrevehető elmozdulás a 0,00-0,05% körüli szintekről. A hosszú lejáratú "core" piaci (német) hozamok csökkentek, míg a magyar hosszú lejáratú állampapírok hozama a feltörekvő piaci hozamokkal, illetve az eurózóna periferiájával együtt emelkedett a hónap során - a 10 éves magyar állampapíré mintegy 60 bázisponttal. Az euró-forint árfolyamára is hatott a fejlődő piacokkal szembeni negatív megítélés, a 320-as szinteket is elérte az árfolyam. A hazai részvényindex a feltörekvő piacokkal együtt gyengült (BUX: -7,67%). A legrosszabb teljesítményt a magyar blue chipek közül az OTP nyújtotta, melynek árfolyama 11,75%-kal csökkent, a legjobbat a Richter érte el, mely 1,81%-kal értékelődött fel a hónap során. Az ESMYA nevű készítménnyel kapcsolatos Európai Gyógyszerügyi Hatóság általi vizsgálatnak nem volt újabb negatív hatása a részvényekre, valamint a hónap során végrehajtott 350 ezer darabos saját részvény visszavásárlás is támogatta az árfolyamot. A MOL 10,31%-kal, a Magyar Telekom 2,31%-kal értékelődött le a hónap során.