

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. NOVEMBER

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	2018.11.30.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,024225 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	10 242 252 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 923 579 483 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	28,60%
Szórás*	3,36%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**					
	2015***	2016***	2017***	2018.11.30-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-4,98%	0,71%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,23%	0,92%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.08.10 - 2018.11.30. időszakra évesített adat.

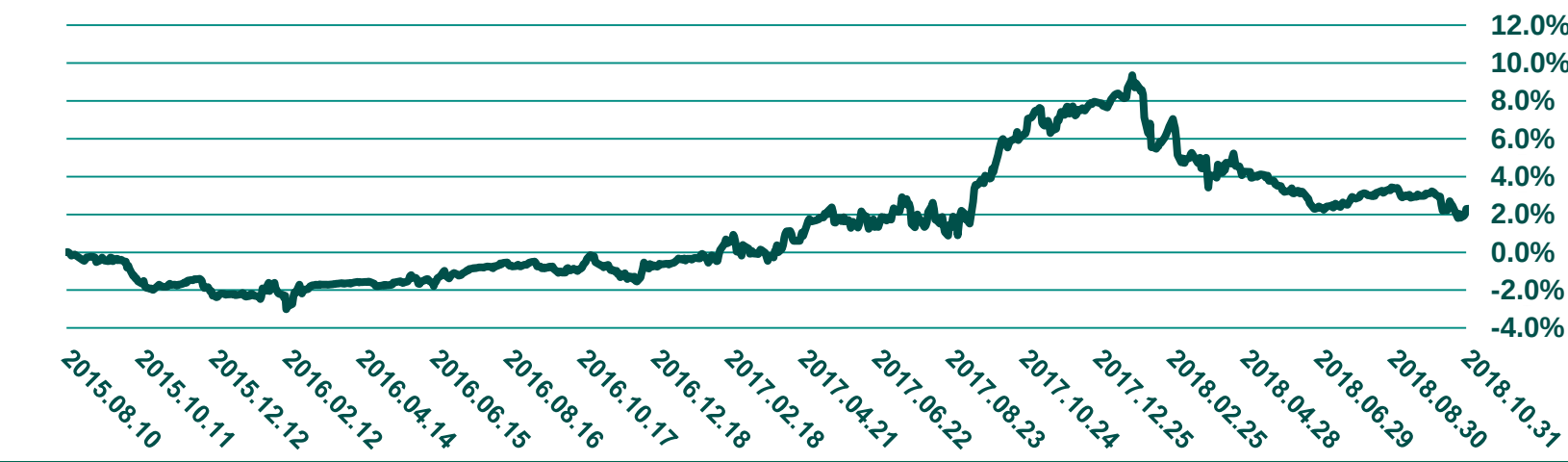
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



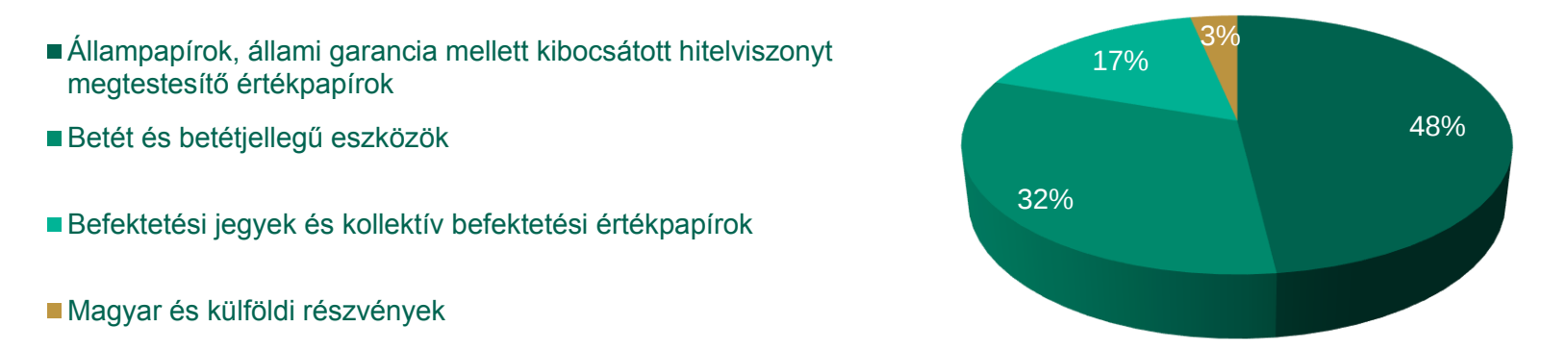
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Kudarcba fulladt a fejlett piaci tőzszeindexek november eleji emelkedési kísérlete, a részvénytőzsi piacok a hónap végére az előző havi mélypontok közelébe estek vissza. Az amerikai indexek november végén nulla százalék körüli ideai teljesítményt mutattak, míg az európai börzék többsége még távolabb került a tavaly évi végi értékektől. A német tőzszeindex, a DAX 1,66%-kal, a francia CAC 1,76%-kal, míg az 50 legnagyobb eurózóna vállalat részvényeiből képzett SX5E 0,76%-kal esett novemberben. A részvénytőzsi piacok gyenge teljesítménye mögött – a magasabb amerikai kamatlábak és a gyenge európai konjunktúra mellett – továbbra is az USA-Kína közti kereskedelmi csatározást, illetve az ezzel kapcsolatos bizonytalanságot lehet kiemelni. A hónap végi események némi enyhülést hoztak a pesszimista befektetői hangulatban: az EU és az olasz kormány közti költségvetéssel kapcsolatos vitában közeledtek az álláspontok, majd a hónap végén Jerome Powell amerikai jegybankelnök szavai adtak okot bizakodásra: a FED elnökének nyilatkozatából, mely szerint a kamatlábak már a semlegeshez közeli szintnél vannak, a befektetők azt vélték kihallani, hogy lefékeződhet a kamatemelési ciklus. Az amerikai monetáris politika lazulását az olajárak elmúlt két havi esése is támogatja. A fekete arany árfolyama több, mint 30%-kal esett az október-novemberi időszakban. Az amerikai kamatemelési várakozások mérséklődésének hatására a hazai kötvénytőzsi piacon is csökkentek hozamszintek, emelkedtek a kötvényárfolyamok. Az MNB továbbra is tartja laza monetáris politikáját, a legfrissebb jegybanki kommentárok nem adtak újabb indikációt annak szigorítására. A forint stabil maradt a hónap során, sőt a globális kockázatok hó végi mérséklődésének hatására kis mértékben még erősödött is az euróval és a dollárral szemben. A magyar tőzszeindex 7,95%-kal emelkedett novemberben. A BUX-ot elsősorban az OTP és az esetlegesen felvásárlási célponttá váló MTelekom részvények kétszámjegyű emelkedése húzta az év eleji szintek közelébe.