

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2018. OKTÓBER

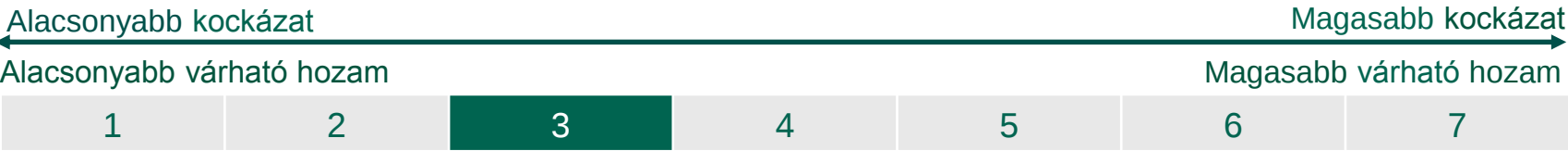


Alap bemutatása

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	2018.10.31.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,023399 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	10 233 988 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	5 915 378 417 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	28,60%
Szórás*	3,39%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**					
	2015***	2016***	2017***	2018.10.31-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-5,06%	0,71%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,10%	0,93%

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

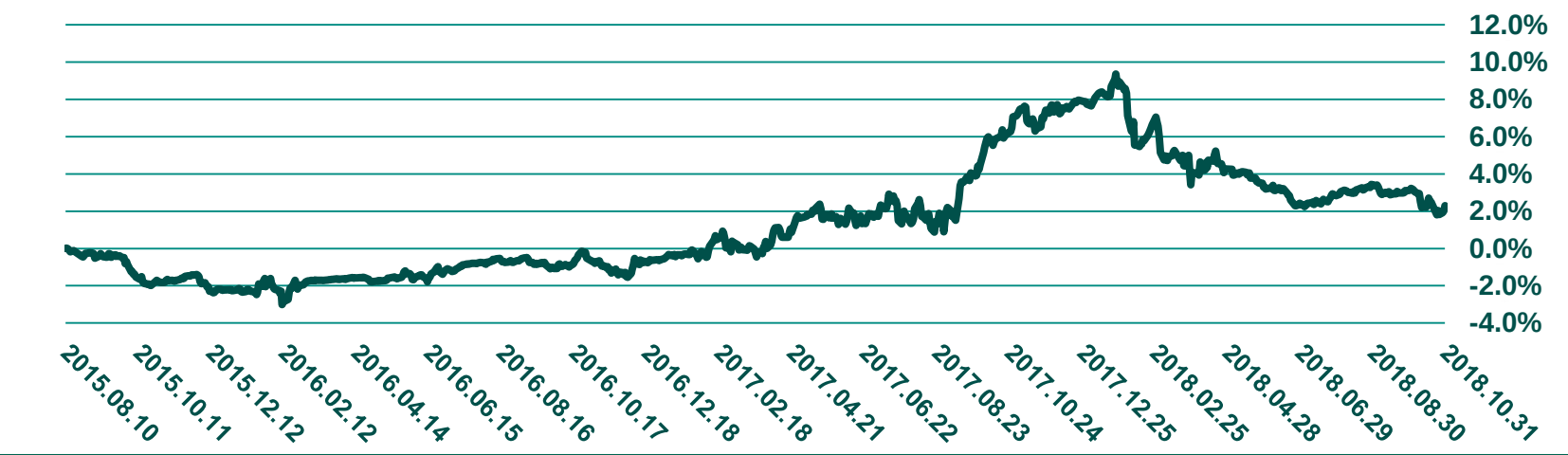
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.08.10 - 2018.10.31. időszakra évesített adat.

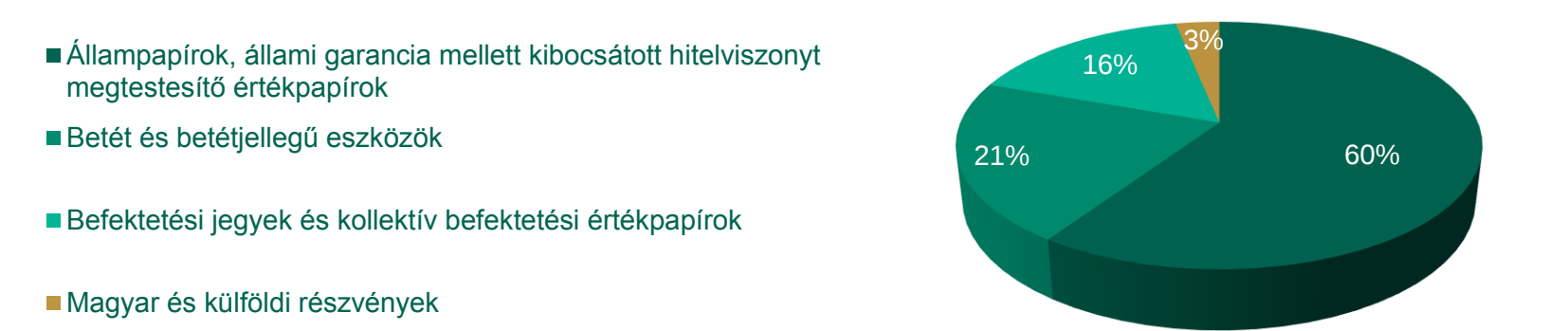
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Eséssel zárták az októberi hónapot a főbb részvényindexek: az amerikai S&P500 6,84%-ot, a feltörekvő piacokat tömörítő MXEF Index 8,70%-ot, a német DAX 6,53%-ot veszített értékéből. Ami a régiókat illeti, a BUX 0,74%-kal tudott emelkedni, míg a cseh PX értéke 2,88%-kal, a lengyel WIG20-é 5,79%-kal csökkent, a CECEEUR index pedig 4,01%-ot veszített értékéből. Elemézve az októberi részvénytőzsi turbulenciára és esésre ható tényezőket, mindenképpen a lassuló európai növekedést, a lassuló globális kereskedelmet és a potenciálisan emelkedő FED kamatpályát lehet kiemelni. Lényeges előrelépés az USA és Kína között zajló kereskedelmi csatározással kapcsolatban nem történt, de a félelmek tovább erősödtek, ugyanis a kínai gazdaság a növekedési lassulás jeleit kezdi mutatni. A hónapban az EKB kamatdöntő ülését övezte nagyobb érdeklődés, mely során – az előző hónaphoz hasonlóan – nem változtatott a kamatszinten a monetáris tanács, sőt Mario Draghi kommentárja is szinte megegyezett az előző havival: minden a vártnak megfelelően alakul és fenntartják az eddigi laza monetáris környezetet, miközben szorosan követik a piaci eseményeket. Minderre azonban rányomja bélyegét az Eurozóna lassulásával kapcsolatos hangok ismételt felerősödése, valamint az olasz költségvetési helyzettel kapcsolatos bizonytalansági tényező, mely katalizálta az európai részvénytőzsi jelentős októberi esését. Az Európai Bizottság nem fogadta el az olaszok 2019-re vonatkozó költségvetési tervezetét, amire még korábban nem volt precedens az euróövezeten belül. Az MNB szintén fenntartja a laza monetáris kondíciókat, habár a nemzetközi hangulat romlását látja, az infláció növekedését pedig egyszeri hatásoknak tudják be. Egyébiránt nem történt érdemi változás, ezért meglepetést sem okozott a Magyar Nemzeti Bank. Az euró-forint árfolyam továbbra is a korábbiakhoz mérten gyengébb tartományokban mozgott (322-325 közötti szinteken), de kisebb ingadozás mellett. A hazai hosszabb lejáratú állampapírhozámok 30-40 bázisponttal emelkedtek a nemzetközi hangulat és az olasz események hatására október első felében, melynek nagy részét sikerült „visszadolgozni” a hónap végére.

„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.