

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. FEBRUÁR

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	2019.02.28.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,017757 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	10 177 566 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 416 467 345 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	26,32%
Szórás*	3,34%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**

	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.02.28-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	0,95%	0,49%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,20%	0,86%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2015.08.10 - 2019.02.28. időszakra évesített adat.

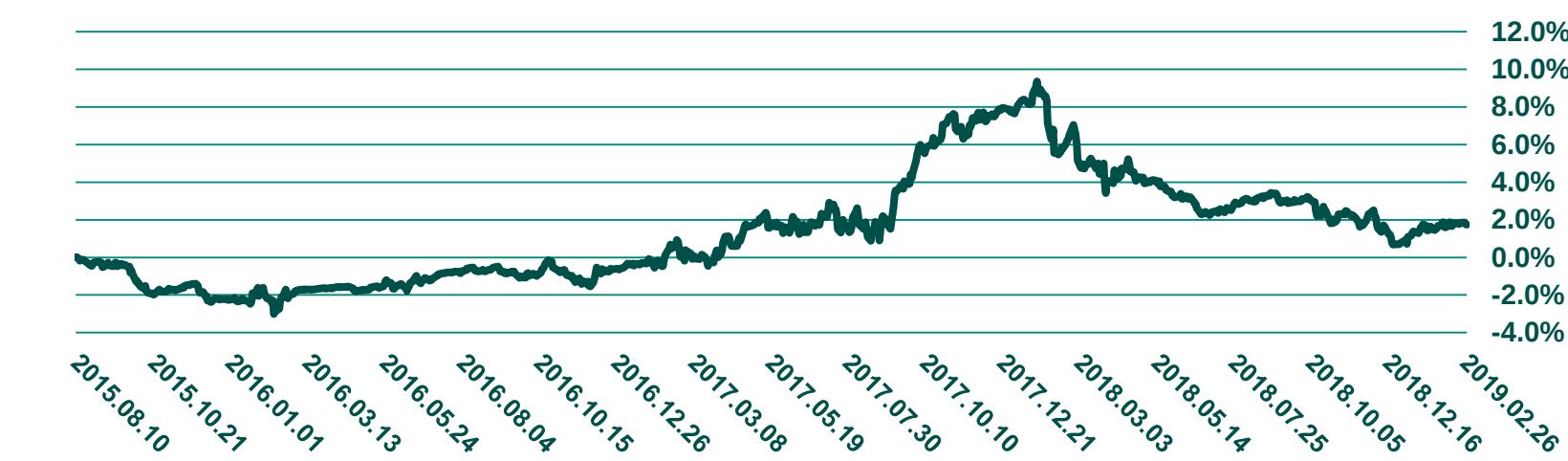
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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



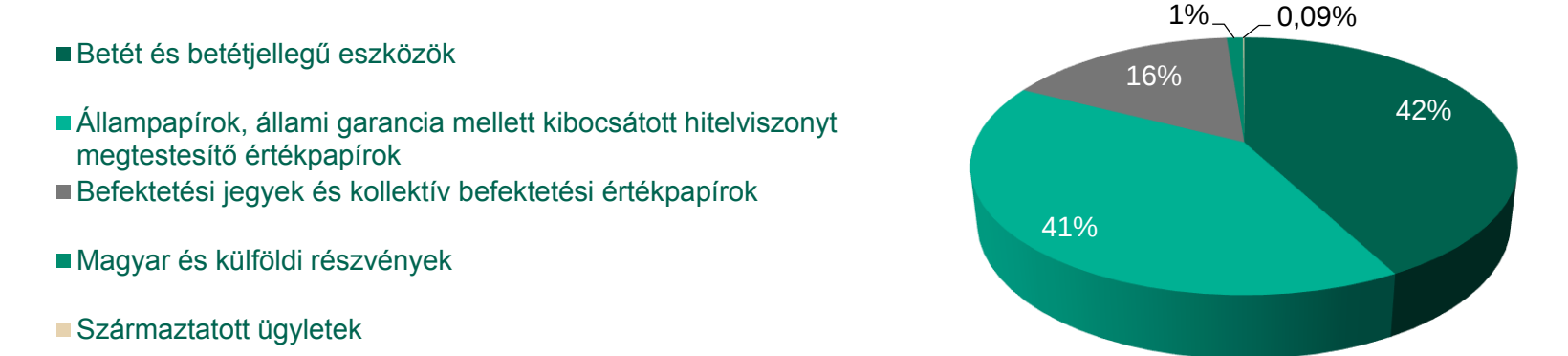
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Befektetési jegyek, Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Kisebb lendülettel, de februárban is folytatódott a részvénytőzsi emelkedés. A nemzetközi kockázatok enyhültek, a globális konjunktúrával kapcsolatos félelmek mérséklődtek. Az optimista befektetői hangulatot elsősorban az USA és Kína közti kereskedelmi tárgyalások kedvező alakulása fűtötte: az álláspontok közeledését jelzi, hogy az USA elnöke elhalasztotta a kínai importtermékek újabb körét sújtó vámemelések március 1-ére tervezett hatályba lépését. Az amerikai jegybank monetáris politikájának alakulásával kapcsolatban is megnyugtató híreket kaptak a befektetők: a FED elnöke szerint az USA gazdasága egészséges, de a lefelé mutató kockázatok miatt a FED továbbra is tartja a lazább monetáris politikát. A fejlett piaci indexek közül az amerikai S&P500 2,97%-kal, míg a korábban lemaradó eurózána részvénytőzsi index, az EuroStoxx50 4,39%-kal emelkedett. A fejlődő részvénytőzsi piacokat magába foglaló plusz MSCI Emerging index értéke dollárban mérve minimálisan, 0,10%-kal került feljebb. Az indexet a kínai részvénytőzsi szárnyalása mentette meg az eséstől, a bejelentett gazdaságélénkítő intézkedések (adócsökkentések) hatására mérséklődő növekedési félelmek és az amerikai-kínai tárgyalások kedvező alakulása a kínai piacra terelte a befektetők figyelmét. Az indiai, brazil és orosz indexek eséssel zárták a hónapot, míg a kínai SHCOMP index 13,79%-kal szárnyalt. A januári emelkedést követően a közép-európai régió is visszafogottabban teljesített. Csak a cseh piac tudott emelkedni, a prágai index 2,70%-kal értékelődött fel, míg a lengyel és a magyar börze eséssel zárta a hónapot: a WIG20 index 2,01%-kal, a hazai BUX 1,87%-kal csökkent. Az összesített régiós index, a CEEEUR 0,72%-kal csökkent euróban mérve. A hazai blue-chip részvények közül az OTP (+3,25%) és az MTELEKOM (+0,32%) emelkedtek. Esett a MOL és a Richter, az olajvállalat részvényeinek jegyzése 1,88%-kal, a gyógyszergyártóé a gyengébb gyorsjelentés hatására 8,59%-kal. A hazai pénz- és kötvénypiacokon az MNB monetáris politikájának várható alakulása került a befektetők fókuszába. A hónap végén megtartott szokásos kamatmeghatározó ülés utáni nyilatkozatban a jegybank kiemelte, hogy bár a gyengébb globális konjunktúra miatt a lazább külső monetáris kondíciók a vártnál tovább maradhatnak fent, a hazai inflációs folyamatok erősödnek. Az MNB által követett adószűrt maginfláció emelkedése akár okot is adhat a monetáris szigorítás márciusi elindítására. A forint erősödését az is támogatta, hogy februárban két hitelminősítő is javított Magyarország kockázati besorolásán. Először a Standard & Poors's, majd a Fitch emelte egy-egy fokozattal a magyar adósszétályozatot. A pozitív hírek hatására a hazai hosszabb lejáratú állampapírhozamok kis mértékben csökkentek, így a MAX Index 0,32%-kal emelkedett. A rövid lejáratú (éven belüli) hozamok tekintetében nem történt érdemi változás.