

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2019. MÁRCIUS

Alap bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban hazai pénz-, kötvény- és részvénypiaci eszközökben kívánja tartani, de a tőkepiaci helyzet függvényében, illetve diverzifikációs céllal külföldi pénz-, kötvény-, részvénypiaci 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	2019.03.29.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	1,022297 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	10 555 969 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 433 604 990 Ft
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil

Alacsonyabb kockázatMagasabb kockázat

Alacsonyabb várható hozamMagasabb várható hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitétség	27,20%
Szórás*	3,31%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” Sorozat teljesítménye**						
	2015***	2016***	2017***	2018***	2019.03.29-ig***	Indulástól****
Alap	-2,25%	1,70%	8,39%	-6,48%	1,41%	0,60%
Benchmark	0,72%	2,22%	1,20%	1,31%	0,38%	0,87%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 - 2019.03.29. időszakra évesített adat.

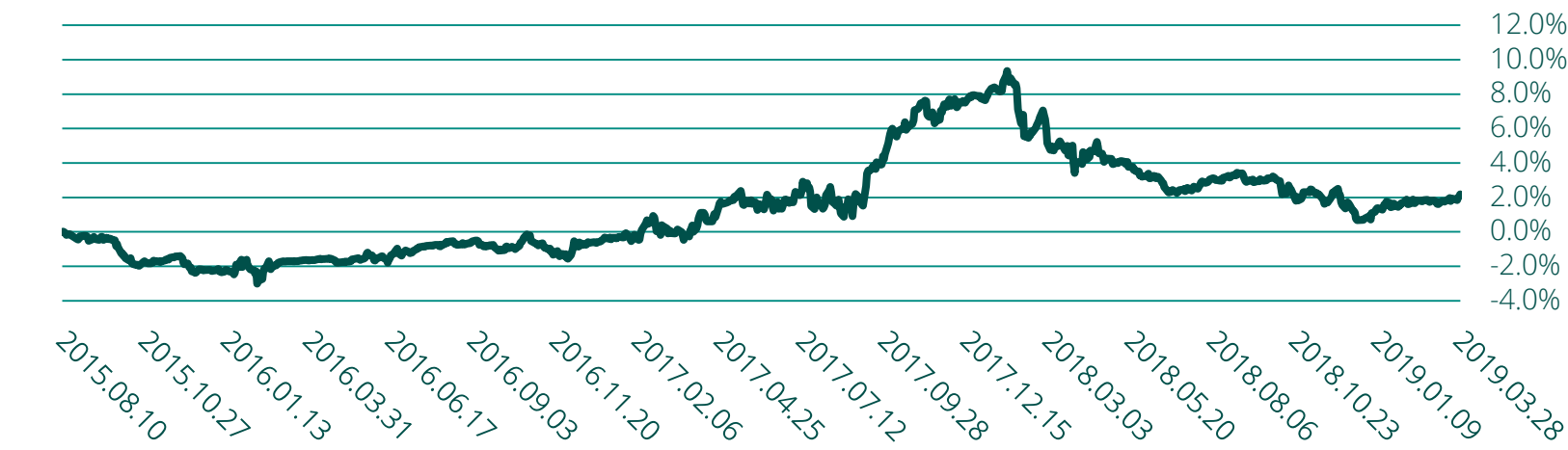
„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken,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

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Márciusban is optimista hangulatban telt a részvénypiaci kereskedés. A fejlett piaci indexek közül az amerikai S&P500 1,79%-kal, az eurózóna EuroStoxx50 indexe 1,62%-kal emelkedett. A fejlődő piacokon is pozitív volt a hangulat. A kínai növekedési félelmek mérséklődése meghozta a vevőket az ázsiai piacokon, így a kínai (SHCOMP index: +5,09%) és az indiai (Sensex: +7,82%) tőzsdeindexek is szép teljesítményeket értek el a negyedév utolsó hónapjában. Az optimista ázsiai hangulat más fejlődő piacokra is pozitív hatással volt. A fejlődő részvénypiacokat magában foglaló MSCI Emerging index értéke dollárban mérve 0,68%-kal emelkedett.

Az optimista hangulathoz ismét a jegybankok járultak hozzá. Márciusi kamatmeghatározó ülésén az amerikai FED a gyengébb konjunktúrára hivatkozva jelezte, hogy az idei évre tervezett két kamatemelés várhatóan elmarad. Az Eurózónából - szemben az enyhén javuló amerikai és kínai mutatókkal - továbbra is gyengébb makrogazdasági adatok érkeztek. Erre hivatkozva az Európai Központi Bank márciusban sem változtatott monetáris politikáján. Sőt, Mario Draghi jegybankelnök a laza monetáris politika, a jelenlegi rendkívüli alacsony kamatszint fenntartásának szükségességét hangsúlyozta.

A hazai pénz- és kötvénypiacokon is a jegybankra, az MNB márciusi kamatmeghatározó ülésére figyeltek a befektetők. Az elmúlt hónapokban az MNB utalt a monetáris politika „normalizációja” felé tett lépések eshetőségére, ezért nagy várakozások előzték meg az e havi ülést. A Monetáris Tanács nyilatkozata és döntése viszont a várakozásokhoz képest már visszafogottabb volt. A kamatmeghatározó ülést követően a januári szintek közelébe gyengült vissza a forint az euróval szemben. Ezzel párhuzamosan a hazai állampapír-hozamgörbe hosszabb lejáratain csökkentek a hozamok (emelkedtek az árfolyamok), melyet támogattak a FED és az EKB fenti döntései is. A MAX Index értéke márciusban 1,38%-kal emelkedett. A rövid lejáratú (éven belüli) hozamok tekintetében nem történt érdemi változás.

A közép-európai régióban a hazai tőzsde teljesített legjobban március folyamán. A BUX indexet az OTP szárnyalása húzta (+7,33%) leginkább. A MOL (+1,17%) és a Richter (+0,47%) pozitív tartományban, míg az MTelekom részvényei 1,18%-os csökkenéssel zárták a hónapot. A cseh piac plusz nulla közeli (PX Index: +0,25%), míg a lengyel enyhe mínuszos (WIG20 index: -0,86%) teljesítményt nyújtott. Az összesített régiós index, a CECEEUR 0,71%-kal csökkent euróban mérve.