

**Diófa Optimus II. Befektetési Alap**

Éves beszámoló

és

független könyvvizsgálói jelentés

2017. december 31.

# Tartalomjegyzék

- Könyvvizsgálói jelentés a Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi éves jelentéséről
- Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi éves jelentése
- Könyvvizsgálói jelentés a Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi éves beszámolójáról
- Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi éves beszámolója

Capital Square,  
1133 Budapest,  
Váci út 76, 3. emelet



TELEFON +36 (1) 8830476  
FAX +36 (1) 8830301  
E-MAIL [trustedadviser@trustedadviser.hu](mailto:trustedadviser@trustedadviser.hu)

Trusted Adviser  
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

A Diófa Optimus II. Befektetési Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a Diófa Optimus II. Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2017. évi éves jelentésének I-XI. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámásra.

### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Diófa Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információ-ra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2017. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2017. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki 2018. április 13-i dátummal az Alap befektetői részére.



## Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Diófa Alapkezelő Zrt ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

## A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy

Capital Square,  
1133 Budapest,  
Váci út 76, 3. emelet



TELEFON +36 (1) 8830476  
FAX +36 (1) 8830301  
E-MAIL [trustedadviser@trustedadviser.hu](mailto:trustedadviser@trustedadviser.hu)

Trusted Adviser  
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha e közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Capital Square,  
1133 Budapest,  
Váci út 76, 3. emelet

TELEFON +36 (1) 8830476  
FAX +36 (1) 8830301  
E-MAIL [trustedadviser@trustedadviser.hu](mailto:trustedadviser@trustedadviser.hu)



Trusted Adviser  
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. április 13.

Szovics Zsolt  
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló  
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.  
nyilvántartási szám: 002588  
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784



# Diófa OPTIMUS II. Befektetési Alap 2017. évi jelentés

2018. április 12.

## Tartalom

|       |                                                                                                                               |    |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | Általános információk.....                                                                                                    | 3  |
| II.   | Vagyonkimutatás.....                                                                                                          | 4  |
| III.  | A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték az év utolsó forgalmazási napján .....    | 4  |
| IV.   | A befektetési alap összetétele.....                                                                                           | 5  |
| V.    | A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban.....                                                               | 6  |
| VI.   | Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évből .....                                                                    | 7  |
| VII.  | Származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban.....                                                               | 8  |
| VIII. | A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások valamint a befektetési politikára ható fontcsabb tényezők ..... | 13 |
| IX.   | ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege .....                                                                | 22 |
| X.    | Likviditás és likviditáskezeléssel kapcsolatos információk.....                                                               | 22 |
| XI.   | Tőkeáttétel.....                                                                                                              | 22 |

## I. Általános információk

### Diófa Optimus II. Befektetési Alap alapadatai

|                                       |                                                                                               |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nyilvántartásba vétel dátuma(MNB)     | 2015.08.11.                                                                                   |
| Lajstromszáma                         | 1111-628                                                                                      |
| Típusa                                | nyilvános, zártkörű sorozattal, nyíltvégű határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap |
| Kockázati szint                       | mérsékelt                                                                                     |
| Javasolt minimális befektetési időtáv | 1 év                                                                                          |
| Referencia index                      | 100% RMAX Index +1%                                                                           |

#### **„A” sorozat**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| ISIN azonosító                   | HU0000715115     |
| Folyamatos forgalmazás kezdete   | 2015. június 29. |
| Típusa                           | nyilvános        |
| Befektetési jegyek visszaváltása | T+15             |

#### **„I” sorozat**

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| ISIN azonosító                   | HU0000714035        |
| Folyamatos forgalmazás kezdete   | 2014. augusztus 12. |
| Típusa                           | zártkörű            |
| Befektetési jegyek visszaváltása | T+1                 |

#### **Alapkezelő**

|                            |                                                                        |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Neve                       | Diófa Alapkezelő Zrt.                                                  |
| Székhelye                  | 1013 Budapest, Krisztina tér 2.                                        |
| Cégjegyzékszám             | 01-10-046307                                                           |
| Tevékenységi kör           | befektetési alapkezelés, portfóliókezelés                              |
| Felügyeleti engedély száma | EN-III./M-393/2009.                                                    |
| Felügyeleti engedély kelte | 2009. május 25.                                                        |
| Alapkezelő honlapja        | <a href="http://www.diofaalapkezekelo.hu">www.diofaalapkezekelo.hu</a> |

#### **Letétkezelő és Forgalmazó**

|           |                                     |
|-----------|-------------------------------------|
| Neve      | ERSTE BANK HUNGARY ZRT.             |
| Székhelye | 1138 Budaörs, Népfürdő utca. 24-26. |

#### **Az alap könyvvizsgálója**

|                                                           |                                                 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Cégnév                                                    | Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. |
| Székhely                                                  | 1037 Budapest, Iglice utca 3. fszt. 3.          |
| Cégjegyzékszám                                            | 01-09-279282                                    |
| MKVK nyilvántartási szám                                  | 002588                                          |
| A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai | Szovics Zsolt                                   |
| MKVK tagszám                                              | 005784                                          |

## II. Vagyonkimutatás

| Kategória                                                                                                                                                                          | 2016.12.31*             |                | 2017.12.31*             |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                    | Eszközérték             | Arány          | Eszközérték             | Arány          |
| Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 1 375 095 342 Ft        | 41,82%         | 1 967 058 696 Ft        | 33,74%         |
| Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                                                                                                                      | 0 Ft                    | 0,00%          | 0 Ft                    | 0,00%          |
| Jelzáloglevelek                                                                                                                                                                    | 178 829 460 Ft          | 5,44%          | 0 Ft                    | 0,00%          |
| Magyar és külföldi részvények                                                                                                                                                      | 307 888 191 Ft          | 9,36%          | 334 305 030 Ft          | 5,73%          |
| Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok                                                                                                                           | 114 196 524 Ft          | 3,47%          | 972 116 460 Ft          | 16,67%         |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                                                                                                                                                    | <b>1 976 009 517 Ft</b> | <b>60,09%</b>  | <b>3 273 480 186 Ft</b> | <b>56,14%</b>  |
| Banki egyenlegek                                                                                                                                                                   | 2 115 725 146 Ft        | 64,35%         | 310 145 459 Ft          | 5,32%          |
| Bankbetétek                                                                                                                                                                        | 0 Ft                    | 0,00%          | 2 275 000 000 Ft        | 39,02%         |
| Származékos ügyletek eredménye                                                                                                                                                     | 9 474 723 Ft            | 0,29%          | -31 552 662 Ft          | -0,54%         |
| Egyéb követelés                                                                                                                                                                    | 94 877 440 Ft           | 2,89%          | 4 675 000 Ft            | 0,08%          |
| Egyéb eszköz                                                                                                                                                                       | 111 420 Ft              | 0,00%          | 952 407 Ft              | 0,02%          |
| <b>Összes eszköz</b>                                                                                                                                                               | <b>4 196 198 246 Ft</b> | <b>127,62%</b> | <b>5 832 700 390 Ft</b> | <b>100,04%</b> |
| Kötelezettségek                                                                                                                                                                    | -907 992 901 Ft         | -27,62%        | -2 262 645 Ft           | -0,04%         |
| <b>Saját tőke</b>                                                                                                                                                                  | <b>3 288 205 345 Ft</b> | <b>100,00%</b> | <b>5 830 437 745 Ft</b> | <b>100,00%</b> |

\* A számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatok alapján.

## III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték az év utolsó forgalmazási napján

|                                                   | 2016.12.30*   | 2017.12.29*   |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)    | 3 107 961 386 | 5 048 693 596 |
| Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft) | 1,057985      | 1,154830      |

\* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által az év utolsó forgalmazási napjára számolt nettó eszközérték kimutatás alapján, amely kis mértékben eltér számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatoktól, az eltérő elszámolási naptól adódóan.

#### IV. A befektetési alap összetétele

| Kategória                                                     | 2016.12.31*             |                | 2017.12.31*             |                |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                                                               | Eszközérték             | Arány          | Eszközérték             | Arány          |
| Banki egyenlegek                                              | 2 115 725 146 Ft        | 64,35%         | 310 145 459 Ft          | 5,32%          |
| Bankbetétek                                                   | 0 Ft                    | 0,00%          | 2 275 000 000 Ft        | 39,02%         |
| A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok       | 1 976 009 517 Ft        | 60,09%         | 2 301 363 726 Ft        | 39,47%         |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0 Ft                    | 0,00%          | 0 Ft                    | 0,00%          |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 0 Ft                    | 0,00%          | 0 Ft                    | 0,00%          |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 0 Ft                    | 0,00%          | 972 116 460 Ft          | 16,67%         |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 0 Ft                    | 0,00%          | 0 Ft                    | 0,00%          |
| Származékos ügyletek eredménye                                | 9 474 723 Ft            | 0,29%          | -31 552 662 Ft          | -0,54%         |
| Egyéb követelés                                               | 94 877 440 Ft           | 2,89%          | 4 675 000 Ft            | 0,08%          |
| Egyéb eszköz                                                  | 111 420 Ft              | 0,00%          | 952 407 Ft              | 0,02%          |
| <b>Összes eszköz</b>                                          | <b>4 196 198 246 Ft</b> | <b>127,62%</b> | <b>5 832 700 390 Ft</b> | <b>100,04%</b> |
| Kötelezettségek                                               | -907 992 901 Ft         | -27,62%        | -2 262 645 Ft           | -0,04%         |
| <b>Saját tőke</b>                                             | <b>3 288 205 345 Ft</b> | <b>100,00%</b> | <b>5 830 437 745 Ft</b> | <b>100,00%</b> |

\* A számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatok alapján.

| Kategória                                                                                                                                                                          | Minimális arány | Maximális arány | 2016.12.30*    | 2017.12.29*    | Változás     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| Betét és betétjellegű eszközök                                                                                                                                                     | 0,00%           | 100,00%         | 39,91%         | 43,86%         | 3,95%        |
| Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0,00%           | 100,00%         | 41,82%         | 33,74%         | -8,08%       |
| Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás                                                                                                                               | 0,00%           | 100,00%         | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%        |
| Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                                                                                                                      | 0,00%           | 100,00%         | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%        |
| Jelzáloglevelek                                                                                                                                                                    | 0,00%           | 50,00%          | 5,44%          | 0,00%          | -5,44%       |
| Magyar és külföldi részvények                                                                                                                                                      | 0,00%           | 50,00%          | 9,36%          | 5,73%          | -3,63%       |
| Kollektív befektetési értékpapírok                                                                                                                                                 | 0,00%           | 80,00%          | 3,47%          | 16,67%         | 13,20%       |
| <b>Összesen</b>                                                                                                                                                                    |                 |                 | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |

\* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által számolt nettó eszközérték kimutatás alapján.

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Az V. fejezetben szereplő adatok a 2017. december 31-re vonatkozó éves beszámoló számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adataira épülnek.

| 2017.12.31                             | E Ft           |
|----------------------------------------|----------------|
| <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>    | <b>608 867</b> |
| <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b> | <b>152 808</b> |
| Befektetésből származó jövedelem       | 456 059        |
| Kezelési költségek                     | 4 687          |
| A letétkezelő díjai                    | 980            |
| Egyéb díjak és adók                    | 11 791         |
| Nettó jövedelem                        | 438 601        |

### Visszatérítésből eredő jövedelem egyedi megállapodás alapján

A 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 26. § (3) bekezdésében foglaltak szerint a Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt Takarékszövetkezet FHB Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap (Célalap) befektetési jegyeibe való befektetéseikért a Diófa Alapkezelő Zrt. visszatérítést fizet a Diófa Optimus II. Befektetési Alap „A” sorozat (ISIN: HU0000715115) és Diófa Optimus II. Befektetési Alap „I” sorozat (ISIN: HU0000714035) alap részére. Az egyedi megállapodás alapján 2017. évben az alábbi díjakat fizette meg visszatérítési jogcímen.

| Alap neve                                    | Visszatérítés<br>összesen | Deviza |
|----------------------------------------------|---------------------------|--------|
| Diófa Optimus II. Befektetési Alap A sorozat | 6 500                     | Ft     |
| Diófa Optimus II. Befektetési Alap I sorozat | 8 051 300                 | Ft     |

### Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően nem fizetett hozamot 2017-ben így összes bevétele újrabefektetésre került.

### A tőkeszámla változásai

| 2017.12.31                                         | E Ft             |
|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>Induló tőke</b>                                 | <b>5 048 694</b> |
| Kibocsátott befektetési jegyek névértéke           | 7 531 773        |
| Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke        | -2 483 080       |
| <b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>                | <b>781 744</b>   |
| Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete    | 245 974          |
| Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete | -86 851          |
| Értékelési különbözet tartaléka                    | 30 762           |
| Előző év(ek) eredménye                             | 153 259          |
| Üzleti év eredménye                                | 438 601          |
| <b>Saját tőke</b>                                  | <b>5 830 438</b> |

**A befektetések értéknövekedése illetve értékcsökkenése**

| 2017.12.31 (E Ft)                        | Bekerülési érték | Értékelési különbözet | Piaci érték      |
|------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                      | <b>3 211 166</b> | <b>62 314</b>         | <b>3 273 480</b> |
| <b>Befektetési jegy</b>                  | <b>923 530</b>   | <b>48 587</b>         | <b>972 116</b>   |
| Takarék FHB Apolló Szárm. Részv.Bef.jegy | 923 530          | 48 587                | 972 116          |
| <b>Részvény</b>                          | <b>327 396</b>   | <b>6 909</b>          | <b>334 305</b>   |
| Erste Bank (Prága)                       | 27 469           | 248                   | 27 717           |
| RÁBA                                     | 39 100           | 1 727                 | 40 827           |
| Richter                                  | 179 555          | 7 234                 | 186 789          |
| Tesla Motors                             | 81 272           | -2 300                | 78 972           |
| <b>Államkötvény</b>                      | <b>1 771 033</b> | <b>6 815</b>          | <b>1 777 848</b> |
| 2020/C MÁK                               | 1 771 033        | 6 815                 | 1 777 848        |
| <b>Diszkontkincstárjegy</b>              | <b>189 207</b>   | <b>4</b>              | <b>189 211</b>   |
| D180117                                  | 189 207          | 4                     | 189 211          |

**Egyéb változás**

A befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló egyéb változás nem volt a tárgyidőszakban.

**VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évből**

|                                                    | 2015.12.31* | 2016.12.30* | 2017.12.29* |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>„A” sorozat</b>                                 |             |             |             |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) | 0,977848    | 0,994455    | 1,077930    |
| Nettó eszközérték (E Ft)                           | 9 778       | 9 945       | 10 779      |
| <b>„I” sorozat</b>                                 |             |             |             |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) | 1,033295    | 1,058190    | 1,154982    |
| Nettó eszközérték (E Ft)                           | 3 201 108   | 3 278 232   | 5 819 603   |

\* Az Alapkezelő és a Letétkezelő által az év utolsó forgalmazási napjára számolt nettó eszközérték kimutatás alapján, amely kis mértékben eltér számviteli törvény rendelkezései szerint kimutatott adatoktól, az eltérő elszámolási naptól adódóan.

## VII. Származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyi időszakban

Mérlegforduló napján nyitott származtatott ügyletek:

| Mögöttes termék | Vételi/eladási | Poszció értéke | Kötésnap   | Lejárat    | Kötési árfolyam | Poszció értéke (Ft) 2017.12.31 | Poszció értéke (Ft) Mérlegkészítéskor |
|-----------------|----------------|----------------|------------|------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| EUR/HUF         | vételi         | 3 584 700      | 2017.12.15 | 2018.01.12 | 313.56          | -12 113 635                    | -12 249 066                           |
| HUF/EUR         | eladási        | 122 408 000    | 2017.08.25 | 2018.08.27 | 306.02          | -20 093 261                    | -18 719 231                           |
| HUF/EUR         | eladási        | 208 404 546    | 2017.11.28 | 2018.01.12 | 311.18          | 654 234                        | 1 860 650                             |
| <b>Összesen</b> |                |                |            |            |                 | <b>-31 552 662</b>             | <b>-29 107 647</b>                    |

A mérlegzárás időpontjáig a pozíciók nem zárultak.

Az év folyamán lezárt tőzsdei határidős ügyletek:

| Kötésnap   | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték | Mögöttes termék                      | Kötési árfolyam | Poszció eredménye (Ft) 2017.12.31 | Poszció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig | Poszció értéke (Ft) 2017.12.31 |
|------------|---------------|-------------------|----------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| 2017.01.02 | 2017.01.02    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017                 | 11585.17        | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3        | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.74           | 112 132                           | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017                 | 11597.00        | 57 999                            | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős eladás  | 5        | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.08           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017                 | 11594.50        | -100 898                          | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3        | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.56           | 160 585                           | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017                 | 11590.00        | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 1        | DAX Index - Mar 2017                 | 11549.50        | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017                 | 11558.00        | 0                                 | 0                                       | 0                              |

| Kötésnap   | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték | Mögöttes termék      | Kötési árfolyam | Pozíció eredménye (Ft) | Pozíció eredménye (Ft) | Pozíció értéke (Ft) |
|------------|---------------|-------------------|----------|----------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------|
|            |               |                   |          |                      | 2017.12.31      | Mérlegkészítésig       | 2017.12.31             |                     |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 1        | DAX Index - Mar 2017 | 11587.00        | -292 575               | 0                      | 0                   |
| 2017.01.05 | 2017.01.05    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11565.00        | 162 110                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11564.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11572.33        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11575.00        | 253 407                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.09 | 2017.01.09    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11581.50        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.09 | 2017.01.09    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11560.00        | 211 875                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11587.50        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11575.00        | 463 020                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11580.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11580.00        | 115 755                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11629.33        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11617.67        | 100 684                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11582.50        | 123 651                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 2        | DAX Index - Mar 2017 | 11628.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 2        | DAX Index - Mar 2017 | 11608.50        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11624.00        | -117 004               | 0                      | 0                   |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11613.33        | 301 587                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.12 | 2017.01.12    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11580.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.12 | 2017.01.12    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11574.50        | -128 692               | 0                      | 0                   |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11604.50        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11581.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11600.00        | 80 677                 | 0                      | 0                   |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11577.50        | 103 727                | 0                      | 0                   |
| 2017.01.16 | 2017.01.16    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11556.67        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.17 | 2017.01.17    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11487.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.19 | 2017.01.19    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11560.00        | 76 945                 | 0                      | 0                   |
| 2017.01.20 | 2017.01.20    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11551.00        | 1 480 704              | 0                      | 0                   |
| 2017.01.25 | 2017.01.25    | határidős vétel   | 3        | DAX Index - Mar 2017 | 11685.00        | 0                      | 0                      | 0                   |
| 2017.01.26 | 2017.01.26    | határidős vétel   | 2        | DAX Index - Mar 2017 | 11833.50        | 0                      | 0                      | 0                   |

| Kötésnap   | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték  | Mögöttes termék      | Kötési árfolyam | Pozíció          |                | Pozíció értéke (Ft) |
|------------|---------------|-------------------|-----------|----------------------|-----------------|------------------|----------------|---------------------|
|            |               |                   |           |                      |                 | eredménye (Ft)   | eredménye (Ft) |                     |
|            |               |                   |           |                      | 2017.12.31      | Mérlegkészítésig | 2017.12.31     |                     |
| 2017.01.30 | 2017.01.30    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017 | 11748.00        | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.01.30 | 2017.01.30    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017 | 11731.50        | 1 471 365        | 0              | 0                   |
| 2017.02.07 | 2017.02.07    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017 | 163.49          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.02.09 | 2017.02.09    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017 | 164.15          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.01.25 | 2017.02.15    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)         | 310.33          | 2 970 000        | 0              | 0                   |
| 2017.02.21 | 2017.02.21    | határidős vétel   | 2         | DAX Index - Mar 2017 | 11798.50        | -545 773         | 0              | 0                   |
| 2017.02.24 | 2017.02.24    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017 | 11748.83        | 401 154          | 0              | 0                   |
| 2017.03.07 | 2017.03.07    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017 | 164.39          | -1 403 325       | 0              | 0                   |
| 2017.03.07 | 2017.03.07    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017 | 164.39          | -374 220         | 0              | 0                   |
| 2017.02.13 | 2017.03.13    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)         | 308.38          | 0                | 0              | 0                   |
| 2016.04.05 | 2017.04.07    | határidős eladás  | 400 000   | deviza (EUR)         | 317.19          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.01.12 | 2017.04.07    | határidős vétel   | 400 000   | deviza (EUR)         | 307.67          | 3 808 000        | 0              | 0                   |
| 2017.03.09 | 2017.04.11    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)         | 311.70          | 4 927 550        | 0              | 0                   |
| 2017.03.17 | 2017.04.11    | határidős vétel   | 2 000 000 | deviza (EUR)         | 309.13          | -4 785 000       | 0              | 0                   |
| 2016.05.04 | 2017.05.08    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)         | 316.67          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.01.09 | 2017.05.08    | határidős vétel   | 1 000 000 | deviza (EUR)         | 309.40          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.04.07 | 2017.05.08    | határidős vétel   | 500 000   | deviza (EUR)         | 310.36          | 10 425 000       | 0              | 0                   |
| 2017.04.12 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)         | 294.14          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.04.12 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 450 000   | deviza (EUR)         | 312.13          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.04.19 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 1 750 000 | deviza (EUR)         | 313.39          | 0                | 0              | 0                   |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős vétel   | 450 000   | deviza (EUR)         | 311.75          | 171 000          | 0              | 0                   |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős vétel   | 1 750 000 | deviza (EUR)         | 311.75          | 2 870 000        | 0              | 0                   |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős vétel   | 700 000   | deviza (USD)         | 284.75          | 6 573 000        | 0              | 0                   |

| Kötésnap   | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték  | Mögöttes termék                      | Kötési árfolyam | Pozíció eredménye (Ft) 2017.12.31 | Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig | Pozíció értéke (Ft) 2017.12.31 |
|------------|---------------|-------------------|-----------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| 2017.05.08 | 2017.05.24    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)                         | 284.62          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.05.15 | 2017.05.24    | határidős vétel   | 700 000   | deviza (USD)                         | 281.22          | 2 383 500                         | 0                                       | 0                              |
| 2017.05.08 | 2017.06.12    | határidős eladás  | 2 200 000 | deviza (EUR)                         | 311.88          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.05.15 | 2017.06.12    | határidős vétel   | 2 200 000 | deviza (EUR)                         | 308.92          | 6 512 000                         | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.12 | 2017.06.12    | határidős vétel   | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Jun 2017 | 46.46           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.13 | 2017.06.13    | határidős eladás  | 30        | Euro-Bund - Sep 2017                 | 164.84          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.13 | 2017.06.13    | határidős vétel   | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Jun 2017 | 45.90           | -3 229 184                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.14 | 2017.06.14    | határidős eladás  | 30        | Euro-Bund - Sep 2017                 | 165.30          | -4 303 530                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.29 | 2017.06.29    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3474.00         | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.04 | 2017.07.04    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3466.00         | 2 466 000                         | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.06 | 2017.07.06    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3449.00         | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.06 | 2017.07.10    | határidős vétel   | 5 500 000 | deviza (EUR)                         | 307.93          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.06.22 | 2017.07.10    | határidős eladás  | 1 680 000 | deviza (EUR)                         | 309.35          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.06 | 2017.07.10    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 309.30          | 7 619 000                         | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.11 | 2017.07.11    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3480.00         | -9 603 800                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.28 | 2017.07.28    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2017 | 49.64           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.31 | 2017.07.31    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2017 | 50.37           | -4 209 472                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.07.06 | 2017.08.10    | határidős vétel   | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 309.44          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.08.11 | 2017.08.11    | határidős eladás  | 25        | DAX Index - Sep 2017                 | 12021.16        | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.08.14 | 2017.08.14    | határidős eladás  | 25        | DAX Index - Sep 2017                 | 12118.18        | -18 785 498                       | 0                                       | 0                              |
| 2017.08.08 | 2017.09.11    | határidős vétel   | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 304.78          | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.08.11 | 2017.09.11    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 305.88          | 4 202 000                         | 0                                       | 0                              |
| 2017.09.21 | 2017.09.21    | határidős vétel   | 14        | EURO GBP Future Dec 17               | 0.88            | 0                                 | 0                                       | 0                              |

| Kötésnap         | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték  | Mögöttes termék        | Kötsési árfolyam | Pozíció eredménye (Ft) 2017.12.31 | Pozíció eredménye (Ft) Mérlegkészítésig | Pozíció értéke (Ft) 2017.12.31 |
|------------------|---------------|-------------------|-----------|------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| 2017.09.26       | 2017.09.26    | határidős vétel   | 14        | EURO GBP Future Dec 17 | 0.88             | -2 860 327                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.09.26       | 2017.10.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)           | 311.28           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.10.26       | 2017.10.30    | határidős vétel   | 3 554 700 | deviza (EUR)           | 311.00           | 995 316                           | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.09       | 2017.11.09    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017   | 13182.80         | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.13       | 2017.11.13    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017   | 13011.60         | 20 029 758                        | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.15       | 2017.11.15    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017   | 12874.70         | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.16       | 2017.11.16    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017   | 13045.87         | -19 896 587                       | 0                                       | 0                              |
| 2017.10.26       | 2017.11.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)           | 311.07           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.10.27       | 2017.11.30    | határidős eladás  | 2 600 000 | deviza (EUR)           | 311.34           | 0                                 | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.28       | 2017.11.30    | határidős vétel   | 3 554 700 | deviza (EUR)           | 311.20           | -462 111                          | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.28       | 2017.11.30    | határidős vétel   | 2 600 000 | deviza (EUR)           | 311.20           | 364 000                           | 0                                       | 0                              |
| 2017.11.28       | 2018.01.12    | határidős eladás  | 6 154 700 | deviza (EUR)           | 311.18           | 0                                 | 0                                       | 654 234                        |
| 2017.12.15       | 2018.01.12    | határidős vétel   | 3 584 700 | deviza (EUR)           | 313.56           | 0                                 | 0                                       | -12 113 635                    |
| 2017.12.28       | 2018.01.12    | határidős vétel   | 5 500 000 | deviza (EUR)           | 310.33           | 0                                 | 4 675 000                               | 0                              |
| 2017.08.25       | 2018.08.27    | határidős eladás  | 4 000 000 | deviza (EUR)           | 306.02           | 0                                 | 0                                       | -20 093 261                    |
| <b>Összesen:</b> |               |                   |           |                        |                  | <b>10 895 505</b>                 | <b>4 675 000</b>                        | <b>-31 552 662</b>             |

## VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások valamint a befektetési politikára ható fontosabb tényezők

### VIII.1. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2017. december 31-én:

| Tulajdonos neve                               | Tulajdoni hányad | Szavazati hányad |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Takarékbank Zrt.                              | 88,29%           | 93,58%           |
| STATUS Capital Zrt.                           | 5,05%            | 5,35%            |
| Diófa Alapkezelő Zrt.                         | 4,04%            | 0%               |
| ABRAHAM Goldmann Bizalmi<br>Vagyonkezelő Zrt. | 1,56%            | 0%               |
| A64 Vagyonkezelő Zrt.                         | 1,01%            | 1,07%            |
| Biró Gergely                                  | 0,05%            | 0,00%            |

A 2017-es évben az alapkezelő megtartotta befektetési alapjainak palettáját, sőt, két alappal bővítette azt. Novemberben egy közép-európai régiós részvényeket preferáló részvényalap indult Takarékbank Adria Közép-Európai Részvény Befektetési Alap néven, decemberben pedig egy hazai indexkövető alap elindítására került sor, Takarékbank BUX Indexkövető Részvény Befektetési Alap néven.

A tőkepiacokra és a kezelt állományokra a 2017-es évben a globálisan alacsony reálkamatok és a laza monetáris politikák voltak a legnagyobb hatással. Saját alapjainkat tekintve jelentős tőkekiáramlás volt tapasztalható az MPT Pénzpiaci Alapunkból, kisebb mértékű pedig a TFHB Rövid Kötvény alapunkból. E kettőtől eltekintve az összes alapunk állománya számottevően növekedni tudott. A legnagyobb mértékű növekedést az év sikerterméke, az MPT Ingatlan Alap produkálta, míg szintén jelentős mértékben növekedett MPT Harmónia Vegyes Alapunk állománya.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya augusztus kivételével minden hónapban, összesen 64,6 milliárd forinttal emelkedett, év végére pedig elérte a 225 milliárd forintos állományt. Ez éves szinten kiemelkedő, 40%-os növekedést jelent.

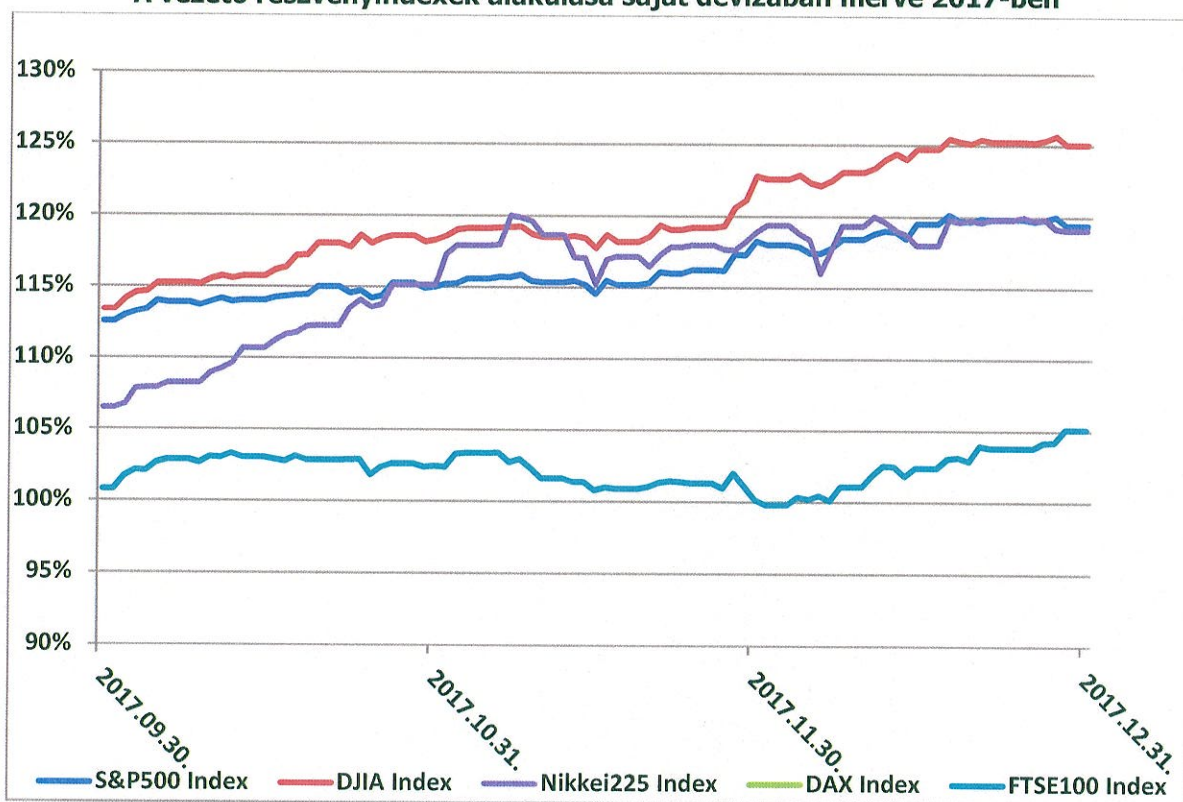
Az Alapkezelő az év végén az alapokban kezelt állományt tekintve 4,1%-os piaci részesedéssel rendelkezett, ami 0,71 százalékponttal magasabb az előző évi adatnál.

## VIII.2. Az év tőkepiaci eseményei

### Globális piacok

Az év során a befektetők a főbb fejlett piaci jegybankok (EKB, FED) felől érkező hírekre, az új amerikai elnök érdekérvényesítő képességére és az amerikai adóreform törvényre, az euró-dollár keresztárfolyamára, a francia és a német elnökválasztásra és a főbb makrogazdasági adatokra koncentráltak. A főbb nyugati indexek pozitív tartományban zárták az évet: saját devizában mérve a leggyengébb teljesítményt a főbb európai benchmarkok nyújtották (DAX: +12,51%; Stoxx 50: +6,49%), a legjobb teljesítményt pedig a főbb amerikai indexek érték el, (Nasdaq: +28,24%; +Dow Jones: +25,08%; S&P 500: +19,42%), továbbá a Japán Nikkei index is jó teljesítményt produkált 2017-ben (+19,10%).

**A vezető részvényindexek alakulása saját devizában mérve 2017-ben**



Az első negyedév során a piacokat leginkább a francia elnökválasztással kapcsolatos hírek mozgatták. Február közepéig-végéig a szélsőséges nézeteket valló, EU ellenes jobboldali jelölt Marine Le Pen győzelmi esélyei folyamatosan növekedtek, vezette az első fordulós listákat. A választásokhoz közeledve a Brexit és az amerikai elnökválasztáshoz

hasznos mintázat kezdett el kialakulni, így a részvények árfolyama ezzel egyetemben csökkent. Márciusban Le Pen népszerűsége és ezzel nyeresi esélyei is csökkenésnek indultak, így a piacok szinte a negyedév végéig tudtak emelkedni. Csupán március végén volt kisebb mértékű negatív korrekció, miután Donald Trump nem talált elég támogatót az egészségügyi rendszer megreformálásához, így a befektetők elbizonytalanodtak Trump további reformjaival és gazdaságélénkítő csomagjával kapcsolatban is.

Áprilisban a szavazás előtt izgalmasan alakultak a közvéleménykutatások, hiszen a két favorit (Macron és Le Pen) mellé a szélsőbaloldali Jean-Luc Mélenchon és a konzervatív Fillon is felzárkóztak. Az első fordulót azonban fölényesen Macron nyerte, miközben a második helyen Le Pen végzett. Az előzetes felmérések alapján Macron a második fordulóban is stabilan nyeresre állt Le Pennel szemben, így az első fordulót követő héten kiárazódott a politikai kockázat jelentős része, melynek köszönhetően a főbb nyugati részvényindexek emelkedni tudtak. A jó hangulatnak köszönhetően a részvény rally május első hetében is folytatódott. A második fordulót a várakozásoknak megfelelően Macron nyerte meg, azonban addigra már nem maradt túl nagy erő a részvények emelkedésében. A június elejei brit előrehozott választások kevésbé okoztak fejfájást a befektetőknek, míg a Fed júniusi kamatemelése is a várakozásoknak megfelelő volt, így hevesebb reakciókat ez sem váltott ki. A második negyedév utolsó hete viszont nem telt eseménytelenül: Mario Draghi, az EKB elnöke kijelentette, hogy az inflációs várakozásokban felfelé mutató kockázatokat lát. Ennek a kinyilatkoztatásának köszönhetően a befektetők mind az európai kötvényeket, mind a részvényeket jelentős eladói nyomás alá helyezték, így a főbb európai indexek összességében a második negyedévet nyitószintjeik környékén zárták.

Mivel a harmadik negyedév során Donald Trump érdekérvényesítő képessége gyengének bizonyult, illetve az amerikai makroadatokat alulmúlták az elemzői várakozásokat, így csökkent a valószínűsége egy újabb amerikai kamatemelésnek. Ezzel szemben az európai adatok felültejesítették a prognózisokat, így jelentős mértékben tudott erősödni az euró a dollárral szemben, ami negatívan hatott a főként exportra termelő európai blue chipekre az időszak elején. Az euró erősödését a Fed felől érkező hírek, Trump megválasztása előtt bejelentett adóreform elindítása, illetve az EKB szeptemberi kamatdöntés utáni sajtótájékoztatója állította meg. A Trump adminisztráció elkezdte kidolgozni a nagyobb társaságokat érintő társasági-adó csökkentési tervet. Emellett a stabil gazdasági fundamentumokra hivatkozva a Fed megerősítette, hogy decemberben tovább fogja emelni az irányadó kamatot. Mario Draghi, az EKB elnöke szavára, hogy figyelemmel kísérik az euró dollárral szembeni erősödését, melyből arra

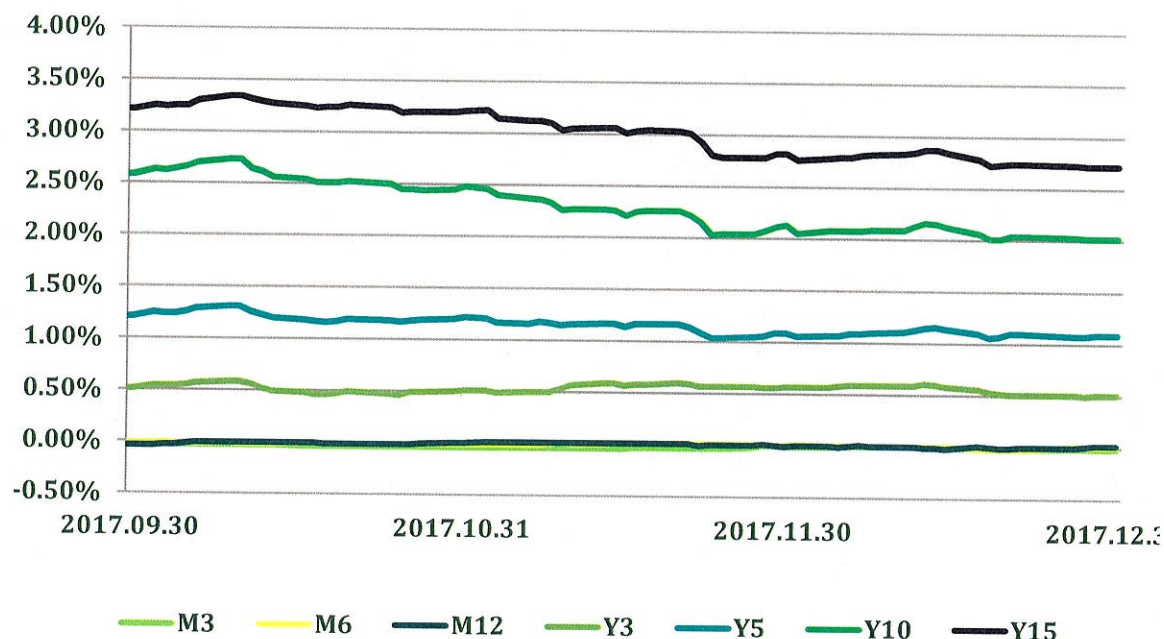
lehetett következtetni, hogy az euró-dollár árfolyamát is figyelembe veszik, mielőtt megkezdénék a monetáris politikájuk szigorítását. Összességében tovább csökkent a valószínűsége annak, hogy kamatot emeljen az EKB. Így szeptemberben már az 1,20-as szint környékén stabilizálódni látszott az árfolyam, melynek következtében az európai piacokon egy 5-7%-os rallyt láthattunk, az amerikai piacok pedig továbbra is a történelmi csúcsaik körül ingadoztak.

A negyedik negyedévben az amerikai részvénypiacok jó teljesítményét támogatták a Donald Trump által beígért adóreformok Szenátus általi elfogadása. Továbbá az amerikai elnök Jerome Powell-t jelölte leendő Fed elnöknek, akinek a várható kinevezését pozitívan fogadta a piac. Októberben az EKB kamatdöntő ülést tartott, melyen a jelenlegi eszközvásárlási program havi 60 milliárd eurós keretösszegének 30 milliárd euróra történő csökkentéséről határoztak (2018 januártól). A befektetők többsége szigorúbb bejelentést várt, így a kötvényhozamok csökkentek, a dollár pedig erősödni tudott az euróval szemben. Azonban ez a dollárerősödés csupán rövid ideig tartott és az évet az EURUSD keresztárfolyama az 1,20-as szint körül zárta. Az erősödő euró következtében - mely ismét kedvezőtlenül hatott a nagyobb, főként exportra termelő európai cégekre - a főbb európai indexek vegyesen zárták az év utolsó negyedévet. Az európai piacokon bizonytalanságot okoztak továbbá a német választások is: bár az Angela Merkel által vezetett CDU nyerte a választásokat, azonban az abszolút többségéhez szükséges koalíciós partnerei közül a liberális FDP november során kilépett, így nőtt a bizonytalanság Merkel negyedik kancellári ciklusa kapcsán.

A hazai állampapírindexek teljesítménye 2017-ben:

|            |       |
|------------|-------|
| ZMAX:      | 0,11% |
| RMAX:      | 0,20% |
| MAX Comp.: | 5,88% |
| MAX:       | 6,41% |

### Az állampapírpiaci referenciahozamok alakulása 2017-ben



A Magyar Nemzeti Bank az év során továbbra is – a laza nemzetközi monetáris politikának, illetve a stabil hazai fundamentumoknak köszönhetően - folytathatta expanzív monetáris politikáját és az év nagy részében kommunikált, a hozamgörbe meredekségének csökkentése érdekében tett lépései is célt értek: A 3-6-12 hónapos hozamok rendre 7-7-13 bázisponttal, míg a 3-5-10-15 éves hozamok pedig rendre 31-58-114-94 bázisponttal csökkentek az év eleji értékeikhez képest. Az idei év során a főbb magyar makrogazdasági mutatók egyértelműen visszaigazolták az erős hazai fundamentumokat. Az idei évi hazai GDP növekedés 4,4%-os volt év/év alapon vizsgálva, melynek legfőbb motorja a jó nemzetközi konjunktúra által hajtott ipari termelés, az építőipar és a gyors béremelkedésből profitáló szolgáltatások voltak. A hazai munkanélküliség a tavalyi év végén mért 4,5%-os szintekről 3,8%-ra csökkent 2017 végére. Mindezek ellenére sem nőtt kiemelkedő mértékben a hazai infláció, ugyanis míg tavaly 1,8%-os volt, addig 2017-ben 2,1%-kal nőttek a fogyasztói árak 2016 év végéhez képest.

A jegybank az első negyedévben változatlanul hagyta az irányadó kamatozatokat (alapkamat, egynapos hitel kamatláb (0,90%), egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%)). azonban a Monetáris Tanács a likviditás további bővítése céljából a három hónapos betét állományának csökkentését jelentette be márciusban. A további szűkítést a jegybank a második negyedév végétől kezdte végrehajtani, az addig elérhető 750

milliárdról 500 milliárdra. Ennek következtében a legstabilabb hozamokat a rövidebb lejáratú állampapírok esetében lehetett tapasztalni a negyedév során (alig 0,00% fölött), míg a 3 éves szegmens elvárt hozama mintegy 20 bázisponttal esett. A hosszabb lejáratokat inkább a fejlett piaci kötvényhozamok befolyásolták. A befektetők a kissé bizonytalanná vált francia elnökválasztás következtében a biztonságosabbnak tűnő állampapírok felé fordultak, így a hazai hozamok a főbb, fejlett piaci hozamoknál még nagyobb mértékben emelkedtek a negyedév során.

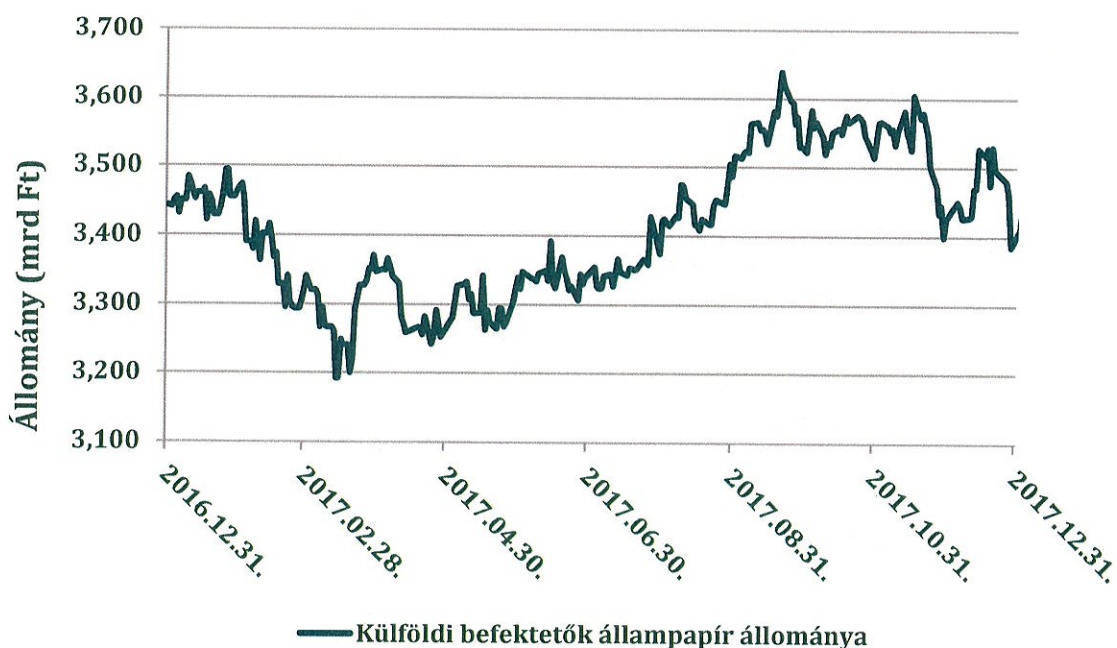
A jegybank a második negyedévben sem változtatott az irányadó kamatlábakon, azonban a Monetáris Tanács a három hónapos betét állományának további szűkítését jelentette be, 500 milliárdról 300 milliárd forintra. A bejelentés nem tudott érdemi hatást gyakorolni a rövid hozamokra, a hosszabb lejáratokra pedig továbbra is a nemzetközi folyamatok voltak a legnagyobb befolyással. A francia elnökválasztás kedvező eredménye miatt csökkenő politikai kockázatok következtében csökkentek a főbb nyugat-európai kötvényhozamok, amelyek következtében a magyar hosszú hozamok is csökkenni tudtak. Ennek a tendenciának vetett véget a negyedév végén Draghi beszéde, melyben kijelentette, hogy az inflációs várakozásokban felfelé mutató kockázatokat lát. A kijelentés következtében jelentősebb mértékben korrigáltak felfelé a nyugat-európai, és ennek következtében a hazai állampapírpiaci hozamok is. Összességében azonban a negyedév során az éven túli állampapír hozamok tovább tudtak csökkenni.

A jegybank a harmadik negyedévben tovább lazított monetáris politikáján. A Monetáris Tanács az alapkamat szintjét és az egynapos hitel kamatlábat (0,90%) is változtatlanul hagyta, azonban az egynapos jegybanki betéti kamatlábat 10 bázisponttal csökkentette a szeptemberi kamatdöntő ülés keretében (-0,15%). Ezen felül a jegybank a forintlikviditás további bővítése céljából a három hónapos betét állományát mérsékelte 75 milliárd forintra, valamint devizaswap tenderek segítségével kívánta elősegíteni a hosszabb lejáratú hozamok csökkenését. A hír érdemi hatást gyakorolt mind a rövid, mind a hosszú hozamokra. A hosszabb lejáratokra - az újabb lazító intézkedésig - a nemzetközi folyamatok voltak a legnagyobb befolyással. Mario Draghi június végi nyilatkozata után felfelé mozdultak el úgy a főbb európai, mind a hazai hozamok egyaránt. Az EKB vezetősége a jelentősebb hozamemelkedés következtében írásos deklarációban kijelentette, hogy félreértették Mario Draghi szavait, majd ezt megerősítve augusztusban a kamatdöntő ülés után Draghi azt nyilatkozta, hogy nincs konkrét időpontjuk az eszközvásárlási program kivezetésére. A nyilatkozatok hatására a hosszú hozamok csökkenni tudtak a főbb európai és a hazai piacokon is. Szeptemberben a jegybank lazított a monetáris politikáján (lásd fentebb), melynek következtében a hazai hosszú

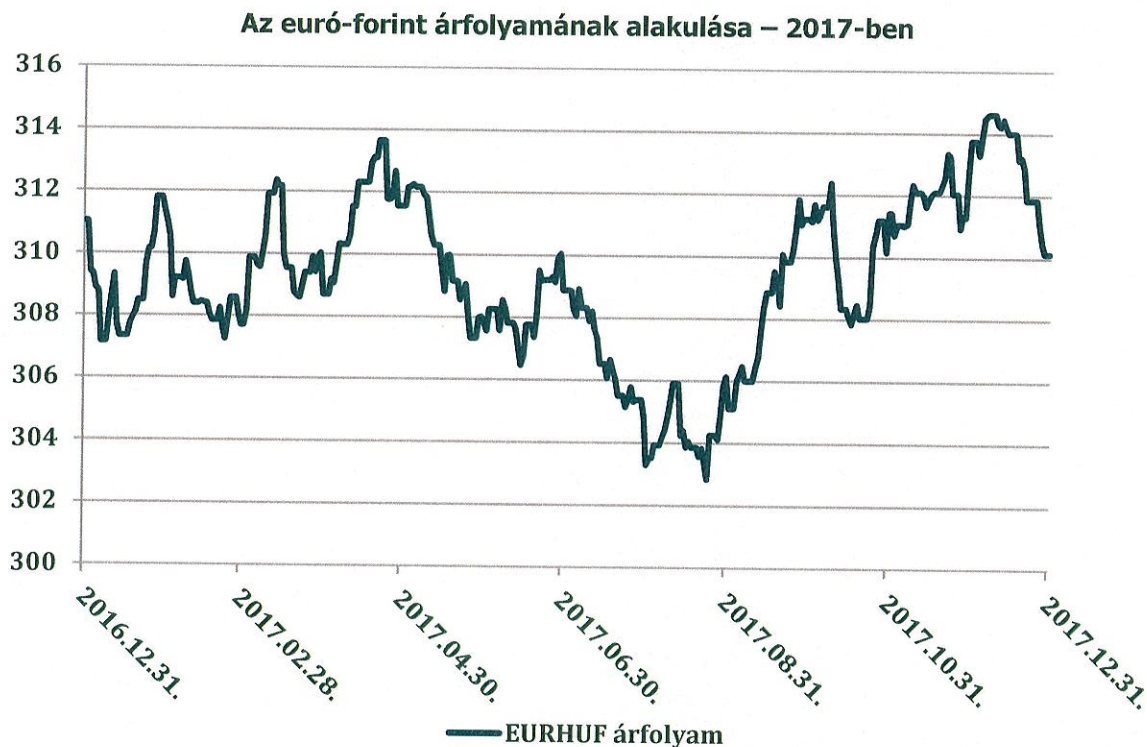
hozamok szembe mentek a főbb európai trendekkel és egy jelentősebb hozamcsökkenést lehetett tapasztalni a hazai piacon.

A jegybank a negyedik negyedév során tovább lazított monetáris politikáján, nem konvencionális eszközök segítségével miközben nem változtatott az irányadó kamatlábakon. A kezdeti verbális intervenció nem volt hatással a hozamgörbére, így október során érdemben nem változtak a magyar hozamgörbe pontjai a szeptemberi záróértékekhez képest. A jegybank a novemberi kamatdöntő ülése során meg is lépte a beígért nem konvencionális lazítást: 2018 január elejétől feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere-eszköz kerül bevezetésre, melynek mértékét 300 milliárd forintban határozták meg negyedévente. Ezen felül a három évnél hosszabb jelzáloglevelek vásárlását is tervbe vette az MNB, mellyel a fix kamatozású hitelek arányának emelkedését kívánja elősegíteni. Az állampapírpiazi hozamok a bejelentések hatására érdemi csökkenést mutattak. A decemberi kamatdöntő ülés közleményében kiemelték, hogy várhatóan 2019 közepéig maradnak a laza monetáris kondíciók, amíg az inflációs cél várhatóan elérésre nem kerül.

**A külföldi befektetők állampapír-állományának alakulása 2017-ben**



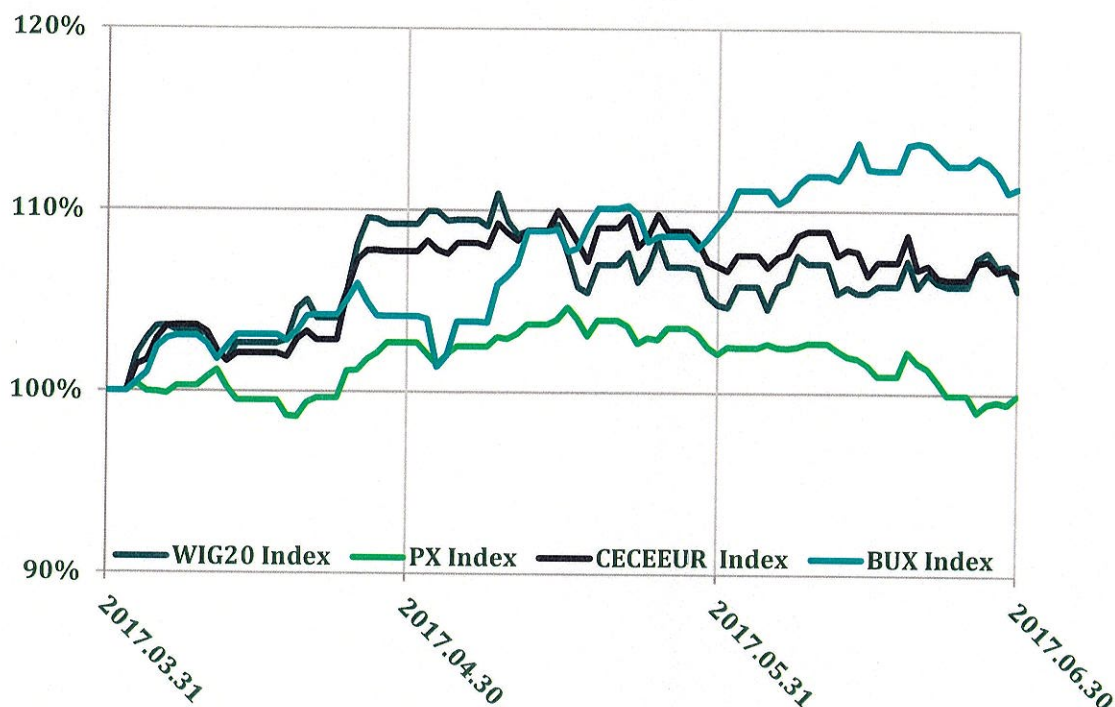
A külföldi befektetők állampapír állományában sem volt tapasztalható lényeges változás az előzői évi záróértékhez képest, hiszen az akkori 3440 milliárd Forintról csupán 3385 milliárd Forintra csökkent az állomány mértéke.



Az euró-forint árfolyama az év során stabil tudott maradni, az árfolyam a 303-315-es szintek között tartózkodott. Az év végi értékeket tekintve nem volt különösebb változás, hiszen 2016 végén a 311 Forintos, míg 2017 év végén a 310 Forintos szint körül zárt a kurzus.

#### Hazai és régiós részvénytőzsdék:

Hasonlóan a globális piacokhoz, a kelet-közép-európai régiós részvénytőzsdék emelkedéssel zárták az évet. A legjobban saját devizában mérve a régiós bluechip-eket tömörítő CECEEUR index teljesített 28,54%-os emelkedéssel. A második legjobb teljesítményt a lengyel WIG 20 index nyújtotta, amely 26,35%-kal emelkedett 2017-ben, míg a hazai BUX értéke 23,04%-kal került feljebb. A WIG 20 második helyre kerülésében jelentős szerepet játszott a zloty euróval szembeni erősödése. A leggyengébb teljesítményt a cseh PX index produkálta, mely „csupán” 16,99%-ot emelkedett saját devizájában mérve.

**A régiós részvényindexek alakulása saját devizában mérve – 2017 Q2**


A magyar blue chippek közül az OTP (+30,50%) és a MOL (+19,83%) emelkedett a leginkább. Mindkét vállalat a teljes év során jó negyedéves eredményszámokkal rukkolt elő, így fundamentálisan megalapozott volt a két részvény ilyen mértékű emelkedése a tavalyi évben. A Richter mindössze 10,85%-os emelkedéséhez az utolsó negyedév eladói nyomása kellett, mert az Európai Gyógyszerügyi Hatóság vizsgálata alá került az ESMYA nevű készítmény. A 2017-es évben a Magyar Telekom teljesített leggyengébben (-3,12%). A telekommunikációs vállalat nem publikált rossz számokat a negyedéves jelentései során, azonban a jövőbeni profitvárakozásain nem módosított felfelé a vállalat, és az osztalék várható mértékét is 25 forinton hagyta az igazgatóság, valamint a Digi mobilpiacra történő várható betörése hosszabb távon lefelé csökkentheti a vállalat profit marginját.

Régiós összevetésben legnagyobb mértékben az Opus Global Nyrt. részvényárfolyama emelkedett (+1694%), a második legjobban teljesítő régiós vállalat a CIG Pannónia biztosító vállalat volt (+125,93%). A régióban a Magyar Telekom után leggyengébben teljesítő, bár így is árfolyam emelkedést mutató vállalatának a cseh Komerční Banka bizonyult (+7,70%).

## IX. ABAK által adott időszakra fizetett javadalmazás összege

| E Ft                     | Teljes<br>javadalmazás | Ebből:<br>Ügyvezetés | Ebből: Kockázati profilra<br>hatást gyakorló munkatársak |
|--------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------|
| Rögzített javadalom      | 334 388                | 38 605               | 127 631                                                  |
| Változó javadalom        | 113 314                | 26 645               | 58 862                                                   |
| Nyereségrészesedés       | 0                      | 0                    | 0                                                        |
| Kedvezményezett<br>száma | 64                     | 3                    | 20                                                       |

## X. Likviditás és likviditáskezeléssel kapcsolatos információk

Az Alap nem tartalmazott a tárgyidőszakban olyan eszközöket melyekre likvid jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak. Likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodás a tárgyidőszakban nem történt.

Az Alap Kiemelt Befektetői Információkban közzétett kockázati besorolása 2-es. Az Alap 2. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának múltbeli ingadozása indokolja. A múltbeli – a hozam-kockázat mutató számításához használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázat/nyereség profiljának.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az Alapok kockázati kitettségeit az így nyert információkat feldolgozza kockázatvállalási szabályokat alkot kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer két fő pillére a monitoring rendszer illetve a kockázatvállalások korlátozásának érdekében létrehozott limitrendszer. A kockázatvállalás mértékének monitoringolása az Alapkezelő Igazgatósága által elfogadott rendszeres beszámolók keretében történik meg melyben szerepelnek a kezelt alapok által vállalt kockázatok tekintetében leginkább releváns mutatószámok és stressztesztetek valamint a kockázati limitek betartásáról szóló tájékoztatás.

## XI. Tőkeáttétel

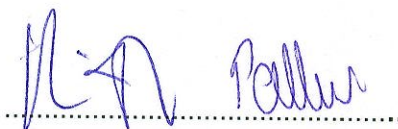
Az alap a befektetési célok megvalósítása érdekében és fedezeti célból is köthet származtatott ügyleteket. Az alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

Az Diófa Optimus II. Befektetési Alap nettósított kockázati kitettsége\* 2017. december 29-én 32,47%.

*\* A teljes nettósított kockázati kitettségen az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes*

*nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül hagyhatóak.*

Budapest, 2017. április 12.



Díófa Alapkezelő Zrt.



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Diófa Optimus II. Befektetési Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a Diófa Optimus II. Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyezé végösszege 5 832 700 eFt, a saját tőke 5 830 438 eFt, az adózott eredmény 438 601 eFt nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Diófa Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálóati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A Diófa Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.



A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Diófa Optimus II. Befektetési Alap 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenlétünk.

#### A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvény és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából

eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgáló eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgáló bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgáló bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. április 13.



Szovics Zsolt  
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló  
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.  
nyilvántartási szám: 002588  
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

**Diófa Optimus II. Befektetési Alap**  
**1013 Budapest, Krisztina tér 2.**  
Lajstromszám: 1111-628



ALAPKEZELŐ: DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.  
1013 Budapest, Krisztina tér 2.  
Cégjegyzékszám: 01-10-046307

LETÉTKEZELŐ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 01-10-041054

# ÉVES BESZÁMOLÓ

2017.01.01-2017.12.31.

Keltezés: Budapest, 2018. április 12.

  
aláírás

**Diófa Optimus II. Befektetési Alap**  
1013 Budapest, Krisztina tér 2.  
Lajstromszám: 1111-628

**"A" MÉRLEG**

| A tétel megnevezése                                                | 2016.12.31       | Előző évek<br>módosítása | 2017.12.31       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>A. Befektetett eszközök</b>                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| <b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>                                             | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| 1. Értékpapírok                                                    | 0                | 0                        | 0                |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete                             | 0                | 0                        | 0                |
| a. kamatokból, osztalékokból                                       | 0                | 0                        | 0                |
| b. egyéb                                                           | 0                | 0                        | 0                |
| <b>B. Forgóeszközök</b>                                            | <b>4 186 612</b> | <b>0</b>                 | <b>5 863 301</b> |
| <b>II. KÖVETELÉSEK</b>                                             | <b>94 878</b>    | <b>0</b>                 | <b>4 675</b>     |
| 1. Követelések                                                     | 94 878           | 0                        | 4 675            |
| 2. Követelések értékvesztése (-)                                   | 0                | 0                        | 0                |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különb.       | 0                | 0                        | 0                |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                        | 0                | 0                        | 0                |
| <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>                                           | <b>1 976 009</b> | <b>0</b>                 | <b>3 273 480</b> |
| 1. Értékpapírok                                                    | 1 960 537        | 0                        | 3 211 166        |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete                             | 15 472           | 0                        | 62 314           |
| a. kamatokból, osztalékokból                                       | 1 548            | 0                        | 4 748            |
| b. egyéb                                                           | 13 924           | 0                        | 57 566           |
| <b>IV. PÉNZESZKOZÓK</b>                                            | <b>2 115 725</b> | <b>0</b>                 | <b>2 585 146</b> |
| 1. Pénzeszközök                                                    | 2 115 725        | 0                        | 2 585 146        |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete                      | 0                | 0                        | 0                |
| <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                              | <b>111</b>       | <b>0</b>                 | <b>952</b>       |
| 1. Aktív időbeli elhatárolások                                     | 111              | 0                        | 952              |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                   | 0                | 0                        | 0                |
| <b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>            | <b>9 475</b>     | <b>0</b>                 | <b>-31 553</b>   |
| <b>Eszközök összesen</b>                                           | <b>4 196 198</b> | <b>0</b>                 | <b>5 832 700</b> |
| <b>E. Saját tőke</b>                                               | <b>3 288 205</b> | <b>0</b>                 | <b>5 830 438</b> |
| <b>I. INDULÓ TŐKE</b>                                              | <b>3 107 961</b> | <b>0</b>                 | <b>5 048 694</b> |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                        | 5 591 041        | 0                        | 7 531 773        |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke                     | -2 483 080       | 0                        | -2 483 079       |
| <b>II. TŐKEVALTOZÁS (tőkenövekmény)</b>                            | <b>180 244</b>   | <b>0</b>                 | <b>781 744</b>   |
| 1. Befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete                    | 2 039            | 0                        | 159 123          |
| Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete                    | 88 890           | 0                        | 245 974          |
| Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete                 | -86 851          | 0                        | -86 851          |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka                                 | 24 947           | 0                        | 30 762           |
| 3. Előző év(ek) eredménye                                          | 27 080           | 0                        | 153 258          |
| 4. Üzleti év eredménye                                             | 126 178          | 0                        | 438 601          |
| <b>F. Céltartalékok</b>                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| <b>G. Kötelezettségek</b>                                          | <b>907 209</b>   | <b>0</b>                 | <b>2 262</b>     |
| <b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| <b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                          | <b>907 209</b>   | <b>0</b>                 | <b>2 262</b>     |
| <b>III. Külföldi pénzürtékre szóló köt. értékelési különbözete</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| <b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>                            | <b>784</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>         |
| <b>Források összesen</b>                                           | <b>4 196 198</b> | <b>0</b>                 | <b>5 832 700</b> |

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

| A tétel megnevezése                        | 2016.12.31     | Előző évek<br>módosítása | 2017.12.31     |
|--------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| <b>I. Pénzügyi műveletek bevételei</b>     | <b>373 294</b> | <b>0</b>                 | <b>608 867</b> |
| <b>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b> | <b>234 191</b> | <b>0</b>                 | <b>152 808</b> |
| <b>III. Egyéb bevételek</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>       |
| <b>IV. Működési költségek</b>              | <b>11 346</b>  | <b>0</b>                 | <b>15 332</b>  |
| <b>V. Egyéb ráfordítások</b>               | <b>1 579</b>   | <b>0</b>                 | <b>2 126</b>   |
| <b>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</b>     | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>       |
| <b>VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>              | <b>126 178</b> | <b>0</b>                 | <b>438 601</b> |

Keltezés: Budapest, 2018. április 12.

  
aláírás



Diófa Optimus II. Befektetési  
Alap  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET  
2017. december 31.

## I. Az Alap adatai

Név: Diófa Optimus II. Befektetési Alap  
 Működési forma: nyilvános zártkörű sorozattal  
 Típus: nyílt végű  
 Futamidő: határozatlan  
 Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap  
 ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap. Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.  
 Székhely: 1013, Budapest, Krisztina tér 2.  
 Adószám: 18618901-1-41  
 Lajstromszám: 1111-628  
 Nyilvántartásba vétel napja: 2014. augusztus 12.  
 Forgalomban lévő befektetési jegyek száma:  
 „A” sorozat: 10 000 000 db  
 „I” sorozat: 5 038 693 596 db  
 ISIN azonosító „A” sorozat: HU 0000715115  
 ISIN azonosító „I” sorozat: HU 0000714035  
 Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a Letétkezelő kimutatása szerint 2017. december 29-én:  
 „A” sorozat: 1.077930  
 „I” sorozat: 1.154982  
 Üzleti év időtartama: 2017. 01. 01.- 2017. 12. 31.

Az alapkezelő:

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zárkörűen Működő Részvénytársaság  
 Székhely: 1013, Budapest, Krisztina tér 2.  
 Cégjegyzékszám: 01-10-046307  
 Tevékenységi kör: befektetési alapkezelés, portfóliókezelés  
 Felügyeleti engedély száma: EN-III./M-393/2009.  
 Felügyeleti engedély kelte: 2009. május 25.  
 Alapkezelő honlapja: [www.diofaalapkezelő.hu](http://www.diofaalapkezelő.hu)

Befektetői kör 2017. december 31-én:

- Magyar Posta Életbiztosító Zrt.,
- Magyar Posta Biztosító Zrt.,
- Diófa Alapkezelő Zrt. és az általa mindenkor kezelt befektetési alapok,
- Azon, a Bszt. 48-51. §-a szerint szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek tekintett személyek (azaz a Tpt. szerinti minősített befektetők), akik részére a Diófa Alapkezelő Zrt. vagyonkezelési tevékenységet végez.

A letétkezelő és forgalmazó

Cégnév: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.  
 Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca. 24-26.  
 Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041054  
 Tevékenységi kör: egyéb monetáris közvetítés

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Biró Gergely Sándor (1026 Budapest, Érmelléki utca 5. fszt. 1.)
- Pallos Noémi (1188 Budapest, Katinka utca 10)
- Boka Krisztina (1103 Budapest, Csombor utca 3. III. 9.)
- Borbély Miklós (1055 Budapest, Nagy Ignác utca 13/a. III. 26.)
- Hrehovszki Hedvig Andrea (1138 Budapest, Párkány utca 4/A. V. 1.)
- Czifra Balázs (1165 Budapest, Farkashalom utca 58.)
- Egerszegi Ádám (1112 Budapest, Oltvány utca 41.)
- Martzy Antal (2016 Leányfalu, Súlyom utca 5.)
- Gál Miklós (3713 Arnót, Rákóczi Ferenc utca 14.)

A Diófa Alapkezelő Zrt. cégjegyzéséhez két képviselő együttes aláírása szükséges.

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Darvas Gabriella

PM regisztrációs szám: 162966.

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.

Kamarai nyilvántartási szám: 002588

Könyvvizsgálatért felelős személy: Szovics Zsolt

MKVK tagszám: 005784

Könyvvizsgálat éves díja: 473.000 Ft+ÁFA, amely az alapkezelőt terheli.

## **II. A számviteli politika összefoglalása**

A Diófa Alapkezelő Zrt. kezelésében lévő **Diófa Optimus II. Befektetési Alap** számviteli politikája

- a 2000. évi C. sz. törvény a számvitelről
- 215/2000. (XII. 11.) Kormány-rendelet a befektetési vállalkozások beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 327/2009. (XII. 29.) Kormány-rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

figyelembe vételével készült.

## **A beszámoló formája és készítésének időpontja**

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, Éves beszámolót készít, mely mérlegből, eredménykimutatásból és kiegészítő mellékletből áll. A kiegészítő melléklet tartalmazza a cash flow kimutatást és a portfólió jelentést is.

Az éves beszámoló mérlegét és eredménykimutatását a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készíti el.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 5-e.

## **A befektetők tájékoztatása**

Az Alap az éves beszámolót az üzleti év fordulónapját követő 150 napon belül közzéteszi az Alapkezelő honlapján.

## **Számviteli elszámolás során alkalmazásra kerülő besorolási, minősítési, értékelési szabályok**

### **Az értékelési különbözet**

Az eszközök Tpt. és a Korm. rendelet szerinti értékeléssel meghatározott piaci értéke és beszerzési értéke közötti különbözet. Az árfolyamból származó értékelési különbözet elszámolása a tőkeváltozással szemben, a devizaárfolyam változásából eredő értékelési különbözet pedig az eredmény terhére kerül elszámolásra. A könyvekből kivezetett eszközökre jutó értékelési különbözet az eszköz kivezetésével egyidejűleg kivezetésre kerül.

### **Besorolási szabályok**

A követelések között kell kimutatni:

- az eladott értékpapírok eladási árának pénzügyileg nem rendezett összegét;
- a kölcsönbe adott értékpapír kölcsönszerződés szerinti értékében fennálló követelés összegét
- az óvadéki repóba vétel miatti követelés összegét;
- a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözetét.

A kötelezettségek között kell kimutatni:

- a vásárolt értékpapírok bekerülési értékének pénzügyileg nem rendezett összegét;
- a kölcsönbe vett értékpapír kölcsönszerződés szerinti értékében fennálló kötelezettség összegét
- az óvadéki repóba adás miatti kötelezettség összegét;
- a forintra és külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözetét.

Az értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy) bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni, az állománycsökkenést FIFO-módszerrel kell elszámolni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. szerinti előírásokat kell alkalmazni. A bekerülési érték 2015-től, az előző évek

gyakorlatától eltérően, nem foglalja magában a tranzakciós díj összegét, azt az ügylettel kapcsolatban felmerült költségként kell kezelni.

Devizában vezetett pénzeszközök nyilvántartása esetében az Alap az átlagár számítás módszerét alkalmazza.

### **Nettó eszközérték**

Az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a letétkezelő – minden forgalmazási napra (T napon) T napon határozza meg oly módon, hogy kiszámítja az Alapok T napi eszközeinek T napi árfolyamadatak alapján, a Kezelési szabályzatban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi piaci értékét, és levonja belőle az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket és elosztja a T napon forgalomban lévő befektetési jegyek számával.

Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek egyes devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó piaci értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi érvényességű nettó eszközérték meghatározása céljából forintba átszámítani.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét hat tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

### **III. SPECIÁLIS RÉSZ**

A Magyar Nemzeti Bank 2015. június 29-étől engedélyezte, hogy a Diófa Optimus Befektetési Alap neve Diófa Optimus II. Befektetési Alappá módosuljon és a következő sorozatokat bocsássa ki:

- Diófa Optimus II. Befektetési Alap „A” sorozat (ISIN azonosító: HU0000715115) – 2015. augusztus 10-én létrejött sorozat
- Diófa Optimus II. Befektetési Alap „I” sorozat (ISIN azonosító: HU0000714035) – 2014. július 16-án létrejött sorozat

A Diófa Optimus II. Befektetési Alap adatai 2017. december 31-én (Ft-ban megadva):

Saját tőke: 5 830 437 745 Ft

Befektetési jegyek száma:

„A” sorozat: 10 000 000 db

„I” sorozat: 5 038 693 596 db

Nettó eszközérték adatai 2017. 12.29-én

NEÉ „A” sorozat: 10 779 296 Ft

NEÉ „I” sorozat: 5 819 602 541 Ft

Egy jegyre jutó NEÉ „A” sorozat: 1.077930

Egy jegyre jutó NEÉ „I” sorozat: 1.154982

## 1. KÖVETELÉSEK

Az Alap a mérlegfordulónapig megkötött, de pénzügyileg még nem rendezett értékpapír- és határidős ügyletekből keletkezett követeléseit mutatja ki 4 675 e Ft értékben.

## 2. Értékpapír-állomány összetétele és értékelési különbözete (adatok forintban)

|                                             | Bekerülési érték     | Értékelési<br>különbözet | Piaci érték          |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                         | <b>3 211 165 791</b> | <b>62 314 395</b>        | <b>3 273 480 186</b> |
| <b>Befektetési jegy</b>                     | <b>923 529 924</b>   | <b>48 586 536</b>        | <b>972 116 460</b>   |
| Takarék FHB Apolló Szárm. Részvény Bef jegy | 923 529 924          | 48 586 536               | 972 116 460          |
| <b>Részvény</b>                             | <b>327 395 834</b>   | <b>6 909 196</b>         | <b>334 305 030</b>   |
| Erste Bank (Prága)                          | 27 469 234           | 247 780                  | 27 717 014           |
| RÁBA                                        | 39 099 648           | 1 727 433                | 40 827 081           |
| Richter                                     | 179 554 679          | 7 234 321                | 186 789 000          |
| Tesla Motors                                | 81 272 273           | -2 300 338               | 78 971 935           |
| <b>Államkötvény</b>                         | <b>1 771 033 250</b> | <b>6 814 500</b>         | <b>1 777 847 750</b> |
| 2020/C MÁK                                  | 1 771 033 250        | 6 814 500                | 1 777 847 750        |
| <b>Diszkont kincstárjegy</b>                | <b>189 206 783</b>   | <b>4 163</b>             | <b>189 210 946</b>   |
| D180117                                     | 189 206 783          | 4 163                    | 189 210 946          |

## 3. Pénzeszközök (adatok forintban)

|                             | 2016.12.31           | 2017.12.31           |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Folyószámla                 | 1 986 165 992        | 8 040 720            |
| Lekötött betétek            | 0                    | 2 275 000 000        |
| Devizabetétszámla           | 129 559 154          | 302 104 739          |
| <b>PÉNESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b> | <b>2 115 725 146</b> | <b>2 585 145 459</b> |

## 4. Időbeli elhatárolások:

Az aktív időbeli elhatárolás tartalmaz 935 976 Ft-ot, amely a mérleg fordulónapig vissza nem térített alapkezelési díj, valamint 16 431 Ft lekötött betét kamatot.

## 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékelési különbözete (adatok forintban)

Mérlegforduló napján nyitott származtatott ügyletek:

| Kötésnap        | Lejárat<br>napja | Vételi/Eladási | Érték       | Mögöttes<br>termék | Kötési<br>árfolyam | Pozíció értéke<br>(Ft)<br>2017.12.31 | Pozíció értéke<br>(Ft)<br>Mérlegkészítéskor |
|-----------------|------------------|----------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| 2017.12.15      | 2018.01.12       | vételi         | 3 584 700   | EUR/HUF            | 313.56             | -12 113 635                          | -12 249 066                                 |
| 2017.08.25      | 2018.08.27       | eladási        | 122 408 000 | HUF/EUR            | 306.02             | -20 093 261                          | -18 719 231                                 |
| 2017.11.28      | 2018.01.12       | eladási        | 208 404 546 | HUF/EUR            | 311.18             | 654 234                              | 1 860 650                                   |
| <b>Összesen</b> |                  |                |             |                    |                    | <b>-31 552 662</b>                   | <b>-29 107 647</b>                          |

A mérlegzárás időpontjáig a pozíciók nem zárultak.

Az év folyamán lezárt tőzsdei határidős ügyletek realizált eredményét, mérlegkészítésig ismert eredményét és a nyitott pozíció értékét a 3. sz. melléklet ismerteti.

#### 6. Saját tőke bemutatása (adatok forintban)

|                                                    | 2016.12.31           | 2017.12.31           |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>SAJÁT TŐKE</b>                                  | <b>3 288 205 345</b> | <b>5 830 437 745</b> |
| INDULÓ TŐKE                                        | 3 107 961 386        | 5 048 693 596        |
| Kibocsátott befektetési jegyek névértéke           | 5 591 041 008        | 7 531 773 218        |
| Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke        | -2 483 079 622       | -2 483 079 622       |
| TŐKEVÁLTOZÁS (tőkenövekmény)                       | 180 243 959          | 781 744 149          |
| Kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete    | 88 889 739           | 245 973 656          |
| Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete | -86 851 125          | -86 851 125          |
| Értékelési különbözet tartaléka                    | 24 946 803           | 30 761 735           |
| Előző év(ek) eredménye                             | 27 080 089           | 153 258 542          |
| Üzleti év eredménye                                | 126 178 453          | 438 601 341          |

#### 7. Pénzügyi műveletek bevételei (adatok forintban)

|                                                                     | 2016.12.31         | 2017.12.31         |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI</b>                                 | <b>373 293 731</b> | <b>608 866 846</b> |
| Forgóeszk. értékpapír árfolyamnyeresége                             | 84 248 988         | 327 635 070        |
| Devizakészletek és devizás értékpapírok realizált árfolyamnyeresége | 91 599 071         | 140 609 310        |
| Kapott osztalék                                                     | 2 680 335          | 38 407 169         |
| Egyéb kapott kamatok, kamatjell. bevételek                          | 85 973 363         | 15 546 796         |
| Fordulónapi ért. összevont árfolyamnyeresége                        | 2 260 421          | 0                  |
| Egyéb árfolyamnyereség, opciós díjak                                | 106 531 553        | 86 668 501         |

#### 8. Pénzügyi műveletek ráfordításai (adatok forintban)

|                                                            | 2016.12.31         | 2017.12.31         |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI</b>                     | <b>234 190 684</b> | <b>152 808 109</b> |
| Devizás készletek és értékpapírok realizált árf.vesztesége | 53 167 952         | 46 839 648         |
| Forgóeszközök értékpapír árf. vesztesége                   | 71 548 507         | 31 461 577         |
| Fordulónapi ért. összevont árfolyamveszt                   | 0                  | 3 408 888          |
| Egyéb árfolyamvesztesség, opciós díjak                     | 109 474 225        | 71 097 996         |

#### 9. Egyéb bevételek (adatok forintban)

|                                         | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| <b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>                  | <b>0</b>   | <b>482</b> |
| Kerekítési különbözet egyéb bevételként | 0          | 482        |

### 10. Tárgyévi működési költségek bemutatása (adatok forintban)

|                                             | 2016.12.31        | 2017.12.31        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÖSSZESEN</b>          | <b>11 345 586</b> | <b>15 331 712</b> |
| Pénzügyi szolgáltatási díjak, bankköltségek | 1 078 386         | 8 198 744         |
| Alapkezelői díj                             | 8 373 615         | 4 686 766         |
| Felügyeleti díj                             | 814 000           | 1 234 000         |
| Letétkezelői díj                            | 648 788           | 979 955           |
| Egyéb szolgáltatás költségei                | 0                 | 121 247           |
| Ügyletek tranzakciós díja                   | 430 797           | 111 000           |

### 11. Egyéb ráfordítások (adatok forintban)

|                                        | 2016.12.31       | 2017.12.31       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>              | <b>1 579 009</b> | <b>2 126 166</b> |
| Befektetési alap különadója            | 1 579 000        | 2 126 000        |
| Kerekítési különbözet egyéb ráfordítás | 9                | 166              |

### 12. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékelési különbözete

Az Alap 2017. évben nem kapott, illetve nem adott biztosítékot, óvadékot, nem vállalt garanciát és kezességet.

Az Alap rendelkezik a KELER-nél zárolt kötvényekkel, melyek a származtatott ügyletek fedezetéül szolgálnak.

| Kötvény neve | Deviza | Darabszám | Alapcímlet | Névérték    |
|--------------|--------|-----------|------------|-------------|
| MÁK 2020/C   | HUF    | 10 000    | 10 000     | 100 000 000 |

Az Alapkezelő a befektetési alap befektetési jegyei után nem tett a hozamra és a tőke megóvására vonatkozó ígéretet.

### 13. Egyéb

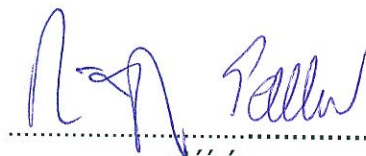
A NEÉ 56 e Ft-tal alacsonyabb, mint a beszámolóban kimutatott saját tőke értéke. Az eltérés oka:

Az eszközérték 2017.12.29-ra készült, a beszámoló pedig 2017.12.31-re, az eltérést a portfólióban lévő eszközök 2 napi halmozódása okozza.

A NEÉ-ben a kalkulált, a főkönyvben pedig a ténylegesen fizetendő MNB felügyeleti díj és különadó került elszámolásra

1. sz. melléklet: Cash Flow kimutatás
2. sz. melléklet: Portfólió jelentés
3. sz. melléklet: Határidős ügyletek

Budapest, 2018. április 12.

  
.....  
aláírás

**Diófa Optimus II. Befektetési Alap**

1013 Budapest, Krisztina tér 2.

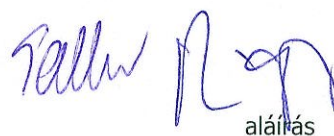
Lajstromszám: 1111-628

1.sz. melléklet

**CASH FLOW KIMUTATÁS**

|                                                                                                           | 2016.12.31       | 2017.12.31        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                                                           | E Ft             | E Ft              |
| <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>                                            | <b>838 040</b>   | <b>-415 813</b>   |
| <b>(Működési cash-flow, 1-13. sorok)</b>                                                                  |                  |                   |
| 1. Tárgyévi korrigált eredmény (értékelési különbözettel, befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ± | 62 472           | 431 318           |
| 2. Elszámolt amortizáció +                                                                                | 0                | 0                 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±                                                                 | 0                | 0                 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet ±                                                                      | -24 947          | -30 762           |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±                                                        | 0                | 0                 |
| 6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±                                                      | 0                | 0                 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±                                      | 0                | 0                 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása ±                                                               | 0                | 0                 |
| 9. Forgóeszközök állományváltozása ±                                                                      | -94 878          | 90 203            |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±                                                    | 894 720          | -904 947          |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±                                                   | 0                | 0                 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±                                                       | -111             | -841              |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±                                                     | 784              | -784              |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>                                        | <b>446 388</b>   | <b>-1 212 583</b> |
| <b>(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)</b>                                                              |                  |                   |
| 14. Ingatlanok beszerzése -                                                                               | 0                | 0                 |
| 15. Ingatlanok eladása +                                                                                  | 0                | 0                 |
| 16. Befolyt bérleti díjak +                                                                               | 0                | 0                 |
| 17. Értékpapírok beszerzése -                                                                             | -11 339 981      | -9 971 069        |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                                                                     | 11 697 716       | 8 720 441         |
| 19. Kapott hozamok +                                                                                      | 88 653           | 38 045            |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>                                            | <b>0</b>         | <b>2 097 817</b>  |
| <b>(Finanszírozási cash-flow, 20-26. sorok)</b>                                                           |                  |                   |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                                                         | 0                | 2 097 816         |
| 21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -                                                     | 0                | 0                 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása -                                                                    | 0                | 1                 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                                                            | 0                | 0                 |
| 24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +                                                                    | 0                | 0                 |
| 25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -                                                                  | 0                | 0                 |
| 26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -                                                          | 0                | 0                 |
| <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>                                                    | <b>1 284 428</b> | <b>469 421</b>    |

Keltezés: Budapest, 2018. április 12.

  
aláírás

## PORTFÓLIO JELENTÉS

| Tárgynap (T)                              | 2017.12.31    |
|-------------------------------------------|---------------|
| Saját tőke (Ft)                           | 5 830 437 745 |
| NEE (Ft) (2017.12.29)                     | 5 830 381 837 |
| Egy jegyre jutó NEE (Ft) (2017.12.29) "A" | 1,077930      |
| Darabszám (db) "A" sorozat                | 10 000 000    |
| Egy jegyre jutó NEE (Ft) (2017.12.29) "I" | 1,154982      |
| Darabszám (db) "I" sorozat                | 5 038 693 596 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása ( Ft):

| I. KÖTELEZETTSÉGEK        |                                                             |                                           | Összeg/Érték            | (%)           |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| I/1.                      | Hitelállomány :                                             | Hitelező                                  | Futamidő                |               |
| I/2.                      | Egyéb kötelezettségek :                                     |                                           | 2 262 645               | 0.04%         |
|                           | Alapkezelői díj miatt                                       |                                           | 1 158 756               | 0.02%         |
|                           | Letétkezelői díj miatt                                      |                                           | 92 536                  | 0.00%         |
|                           | Bizományosi díj                                             |                                           | -                       | 0.00%         |
|                           | Forgalmazási költség                                        |                                           | -                       | 0.00%         |
|                           | Közzétételi ktg. miatt                                      |                                           | -                       | 0.00%         |
|                           | Reklám ktg.                                                 |                                           | -                       | 0.00%         |
|                           | Költségment elszámolt egyéb tétel miatt                     |                                           | 410 353                 | 0.01%         |
|                           | Egyéb-nem ktg alapú-köt.                                    |                                           | 601 000                 | 0.01%         |
| I/3.                      | Céltartalékok:                                              |                                           | -                       | 0.00%         |
| I/4.                      | Passzív időbeli elhatárolások:                              |                                           | -                       | 0.00%         |
| Kötelezettségek összesen: |                                                             |                                           | 2 262 645               | 0.04%         |
| II. ESZKÖZÖK              |                                                             |                                           | Összeg / Forgalmi érték | (%)           |
| II/1.                     | Folyószámla, készpénz :                                     | Bank                                      | Pénznem                 |               |
|                           |                                                             | ERSTE Bank Zrt.                           | HUF                     | 8 040 720     |
|                           |                                                             | ERSTE Bank Zrt.                           | EUR                     | 231 920 245   |
|                           |                                                             | ERSTE Bank Zrt.                           | USD                     | 23 468 102    |
|                           |                                                             | ERSTE Bank Zrt.                           | CZK                     | 46 634 216    |
|                           |                                                             | ERSTE Bank Zrt.                           | TRY                     | 82 176        |
| II/2.                     | Egyéb követelések :                                         |                                           | 4 675 000               | 0.08%         |
|                           | Határidős eredmény zárás                                    |                                           | 4 675 000               | 0.08%         |
| II/3.                     | Lekötött bankbetétek :                                      | Futamidő                                  | Bank                    | 2 275 000 000 |
| II/3.1.                   | Max. 3 hó lekötésű :                                        |                                           |                         | 2 275 000 000 |
|                           | 2017.12.18-2018.01.17                                       | ING                                       | HUF                     | 2 275 000 000 |
| II/3.2.                   | 3 hónapnál hosszabb lekötésű :                              |                                           |                         | -             |
| II/4.                     | Értékpapírok :                                              |                                           | 3 241 927 524           | 55.58%        |
| II/4.1.                   | Állampapírok (összes)                                       |                                           | 1 967 058 696           | 33.72%        |
| II/4.1.1.                 | Kötvények (összes)                                          |                                           | 1 777 847 750           | 30.48%        |
|                           | 2020/C MÁK                                                  | HUF                                       | 1 750 000 000           | 30.48%        |
| II/4.1.2.                 | Kincstárjegyek (összes)                                     |                                           | 189 210 946             | 3.24%         |
| II/4.1.3.                 | Egyéb jegybankképes ép.(összes)                             | D180117                                   | HUF                     | 189 210 946   |
| II/4.1.4.                 | Külföldi állampapírok (összes)                              |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.2.                   | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.(összes) |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.2.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes)                                |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.2.2.                 | Külföldi kötvények (összes)                                 |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.2.3.                 | Tőzsdén kívüli (összes)                                     |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.3.                   | Résztvények (összes)                                        |                                           | 334 305 030             | 5.73%         |
|                           | Erste Bank (Prága)                                          | CZK                                       | 2 470                   | 0.48%         |
|                           | RABA                                                        | HUF                                       | 33 112 000              | 0.70%         |
|                           | Richter                                                     | HUF                                       | 2 755 000               | 0.82%         |
|                           | Tesla Motors                                                | USD                                       | 0.96                    | 0.00%         |
| II/4.3.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes)                                |                                           | 78 971 935              | 1.35%         |
| II/4.3.2.                 | Külföldi részvények (összes)                                |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.3.3.                 | Tőzsdén kívüli (összes)                                     |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.4.                   | Jelzáloglevelek (összes)                                    |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.4.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes)                                |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.4.2.                 | Tőzsdén kívüli (összes)                                     |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.5.                   | Befektetési jegyek (összes)                                 |                                           | 972 116 460             | 16.67%        |
| II/4.5.1.                 | Tőzsdére bevezetett (összes)                                | Takarék FHB Apolló Szárm. Részvény Bef. j | HUF                     | 788 934 536   |
| II/4.5.2.                 | Tőzsdén kívüli (összes)                                     |                                           | -                       | 0.00%         |
| II/4.6.                   | Határidős ügyletek                                          |                                           | -                       | 0.00%         |
|                           |                                                             |                                           | 31 552 662              | -0.54%        |
|                           |                                                             | EUR/HUF                                   | 3 584 700               | -0.21%        |
|                           |                                                             | HUF/EUR                                   | 1 224 080 000           | -0.34%        |
|                           |                                                             | HUF/EUR                                   | 208 404 546             | 0.01%         |
| II/6.                     | Aktív időbeli elhatárolások:                                | HUF                                       | 952 407                 | 0.02%         |
| Eszközök összesen:        |                                                             |                                           | 5 832 700 390           | 100%          |

Keltetés: Budapest, 2018. április 12.

  
aláírás

Határidős ügyletek

| Kötésnap   | Lejárat napja | Tranzakció típusa | Névérték  | Mögöttes termék                      | Kötési<br>árforlyam | Pozíció<br>eredménye (Ft)<br>2017.12.31 | Pozíció eredménye<br>(Ft)<br>Mérlekkészítésig | Pozíció értéke<br>(Ft)<br>2017.12.31 |
|------------|---------------|-------------------|-----------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| 2017.01.02 | 2017.01.02    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11585.17            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3         | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.74               | 112 132                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11597.00            | 57 999                                  | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős eladás  | 5         | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.08               | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11594.50            | -100 898                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3         | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2017 | 55.56               | 160 585                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.03 | 2017.01.03    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11590.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 1         | DAX Index - Mar 2017                 | 11549.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11558.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.04 | 2017.01.04    | határidős vétel   | 1         | DAX Index - Mar 2017                 | 11587.00            | -292 575                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.05 | 2017.01.05    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11565.00            | 162 110                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11564.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11572.33            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.06 | 2017.01.06    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11575.00            | 253 407                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.09 | 2017.01.09    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11581.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.09 | 2017.01.09    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11560.00            | 211 875                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11587.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11575.00            | 463 020                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11580.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.10 | 2017.01.10    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11580.00            | 115 755                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11629.33            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11617.67            | 100 684                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11582.50            | 123 651                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 2         | DAX Index - Mar 2017                 | 11628.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 2         | DAX Index - Mar 2017                 | 11608.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11624.00            | -117 004                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.11 | 2017.01.11    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11613.33            | 321 587                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.12 | 2017.01.12    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11580.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.12 | 2017.01.12    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11574.50            | -128 692                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11604.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11581.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11600.00            | 80 677                                  | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.13 | 2017.01.13    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11577.50            | 103 727                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.16 | 2017.01.16    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11556.67            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.17 | 2017.01.17    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11487.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.19 | 2017.01.19    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11560.00            | 76 945                                  | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.20 | 2017.01.20    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11551.00            | 1 480 704                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.25 | 2017.01.25    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11685.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.26 | 2017.01.26    | határidős vétel   | 2         | DAX Index - Mar 2017                 | 11833.50            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.30 | 2017.01.30    | határidős vétel   | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11748.00            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.02.07 | 2017.02.07    | határidős eladás  | 5         | DAX Index - Mar 2017                 | 11731.50            | 1 471 365                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.02.09 | 2017.02.09    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017                 | 163.49              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.25 | 2017.02.15    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)                         | 164.15              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.02.21 | 2017.02.21    | határidős vétel   | 2         | DAX Index - Mar 2017                 | 11798.50            | 2 970 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.02.24 | 2017.02.24    | határidős eladás  | 3         | DAX Index - Mar 2017                 | 11748.83            | -545 723                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.03.07 | 2017.03.07    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017                 | 164.39              | 401 154                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.03.07 | 2017.03.07    | határidős eladás  | 5         | Euro-Bund - Mar 2017                 | 164.39              | -1 403 325                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.02.13 | 2017.03.13    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)                         | 308.38              | -374 220                                | 0                                             | 0                                    |
| 2016.04.05 | 2017.04.07    | határidős eladás  | 400 000   | deviza (EUR)                         | 317.19              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.12 | 2017.04.07    | határidős eladás  | 400 000   | deviza (EUR)                         | 307.67              | 3 808 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.03.09 | 2017.04.11    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)                         | 311.70              | 4 927 550                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.03.17 | 2017.04.11    | határidős vétel   | 2 000 000 | deviza (EUR)                         | 309.13              | -4 785 000                              | 0                                             | 0                                    |
| 2016.05.04 | 2017.05.08    | határidős eladás  | 1 500 000 | deviza (EUR)                         | 316.67              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.01.09 | 2017.05.08    | határidős vétel   | 1 000 000 | deviza (EUR)                         | 309.40              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.04.07 | 2017.05.08    | határidős eladás  | 500 000   | deviza (EUR)                         | 310.36              | 10 425 000                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.04.12 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)                         | 294.14              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.04.12 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 450 000   | deviza (EUR)                         | 312.13              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.04.19 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 1 750 000 | deviza (EUR)                         | 313.39              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 450 000   | deviza (EUR)                         | 311.75              | 171 000                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 1 750 000 | deviza (EUR)                         | 311.75              | 2 870 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.08 | 2017.05.10    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)                         | 284.75              | 6 573 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.08 | 2017.05.24    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)                         | 284.62              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.15 | 2017.05.24    | határidős eladás  | 700 000   | deviza (USD)                         | 281.22              | 2 383 500                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.08 | 2017.06.12    | határidős eladás  | 2 200 000 | deviza (EUR)                         | 311.88              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.05.15 | 2017.06.12    | határidős eladás  | 2 200 000 | deviza (EUR)                         | 308.92              | 6 512 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.12 | 2017.06.12    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Jun 2017 | 46.46               | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.13 | 2017.06.13    | határidős eladás  | 30        | Euro-Bund - Sep 2017                 | 164.84              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.13 | 2017.06.13    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Jun 2017 | 45.90               | -3 229 184                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.14 | 2017.06.14    | határidős eladás  | 30        | Euro-Bund - Sep 2017                 | 165.30              | -4 303 530                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.29 | 2017.06.29    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3474.00             | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.04 | 2017.07.04    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3466.00             | 2 466 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.06 | 2017.07.06    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3449.00             | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.29 | 2017.07.10    | határidős eladás  | 5 500 000 | deviza (EUR)                         | 307.93              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.06.22 | 2017.07.10    | határidős eladás  | 1 680 000 | deviza (EUR)                         | 309.35              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.06 | 2017.07.10    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 309.30              | 7 619 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.11 | 2017.07.11    | határidős eladás  | 100       | STOXX 50 Sep 17                      | 3480.00             | -9 603 800                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.28 | 2017.07.28    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2017 | 49.64               | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.31 | 2017.07.31    | határidős eladás  | 20        | WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2017 | 50.37               | -4 203 472                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.07.06 | 2017.08.10    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 309.44              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.08.11 | 2017.08.11    | határidős eladás  | 25        | DAX Index - Sep 2017                 | 12021.16            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.08.14 | 2017.08.14    | határidős eladás  | 25        | DAX Index - Sep 2017                 | 12118.18            | -18 785 498                             | 0                                             | 0                                    |
| 2017.08.08 | 2017.09.11    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 304.78              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.08.11 | 2017.09.11    | határidős eladás  | 3 820 000 | deviza (EUR)                         | 305.88              | 4 202 000                               | 0                                             | 0                                    |
| 2017.09.21 | 2017.09.21    | határidős eladás  | 14        | EURO GBP Future Dec 17               | 0.88                | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.09.26 | 2017.09.26    | határidős eladás  | 14        | EURO GBP Future Dec 17               | 0.88                | -2 860 327                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.09.26 | 2017.10.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)                         | 311.28              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.10.26 | 2017.10.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)                         | 311.00              | 995 316                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.09 | 2017.11.09    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017                 | 13182.80            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.13 | 2017.11.13    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017                 | 13011.60            | 20 029 758                              | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.15 | 2017.11.15    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017                 | 12874.70            | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.16 | 2017.11.16    | határidős eladás  | 15        | DAX Index - Dec 2017                 | 13045.87            | -19 896 587                             | 0                                             | 0                                    |
| 2017.10.26 | 2017.11.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)                         | 311.07              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.10.27 | 2017.11.30    | határidős eladás  | 2 600 000 | deviza (EUR)                         | 311.34              | 0                                       | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.28 | 2017.11.30    | határidős eladás  | 3 554 700 | deviza (EUR)                         | 311.20              | -462 111                                | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.28 | 2017.11.30    | határidős eladás  | 2 600 000 | deviza (EUR)                         | 311.20              | 364 000                                 | 0                                             | 0                                    |
| 2017.11.28 | 2018.01.12    | határidős eladás  | 6 154 700 | deviza (EUR)                         | 311.18              | 0                                       | 0                                             | 654 234                              |
| 2017.12.15 | 2018.01.12    | határidős eladás  | 3 584 700 | deviza (EUR)                         | 313.56              | 0                                       | 0                                             | -12 113 635                          |
| 2017.12.28 | 2018.01.12    | határidős eladás  | 5 500 000 | deviza (EUR)                         | 310.33              | 0                                       | 4 675 000                                     | 0                                    |
| 2017.08.25 | 2018.08.27    | határidős eladás  | 4 000 000 | deviza (EUR)                         | 306.02              | 0                                       | 0                                             | -20 093 261                          |
| Összesen:  |               |                   |           |                                      |                     | 10 895 505                              | 4 675 000                                     | -31 552 662                          |



# DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

2017. évi Üzleti jelentés

**I. Az Alap megnevezése, típusa**

|                          |                                                                          |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Név:</b>              | <b>Diófa Optimus II. Befektetési Alap</b>                                |
| <b>Típusa:</b>           | nyilvános, nyíltvégű határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap |
| <b>Referencia index:</b> | 100% RMAX Index +1%                                                      |
| <b>„A” sorozat</b>       |                                                                          |
| ISIN azonosító           | HU0000715115                                                             |
| Típusa                   | nyilvános                                                                |
| <b>„I” sorozat</b>       |                                                                          |
| ISIN azonosító           | HU0000714035                                                             |
| Típusa                   | zártkörű                                                                 |

**II. Az Alap gazdálkodásának bemutatása**

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések – nem járt környezeti terheléssel, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

Az Alap portfóliójában az év során jellemzően államkötvények, jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok, illetve részvények kaptak helyet. Származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is sor került.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az Alapok kockázati kitettségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer két fő pillére a monitoring rendszer, illetve a kockázatvállalások korlátozásának érdekében létrehozott limitrendszer. A kockázatvállalás mértékének monitoringolása az Alapkezelő Igazgatósága által elfogadott rendszeres beszámolók keretében történik meg, melyben szerepelnek a kezelt alapok által vállalt kockázatok tekintetében leginkább releváns mutatószámok és stressztesztek, valamint a kockázati limitek betartásáról szóló tájékoztatás.

### III. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2017. december 31-én:

| Tulajdonos neve                            | Tulajdoni hányad | Szavazati hányad |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Takarékbank Zrt.                           | 88,29%           | 93,58%           |
| STATUS Capital Zrt.                        | 5,05%            | 5,35%            |
| Diófa Alapkezelő Zrt.                      | 4,04%            | 0%               |
| ABRAHAM Goldmann Bizalmi Vagyonkezelő Zrt. | 1,56%            | 0%               |
| A64 Vagyonkezelő Zrt.                      | 1,01%            | 1,07%            |
| Biró Gergely                               | 0,05%            | 0,00%            |

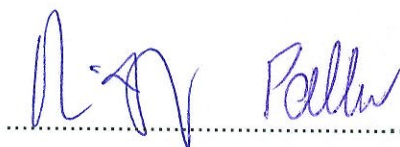
A 2017-es évben az alapkezelő megtartotta befektetési alapjainak palettáját, sőt, két alappal bővítette azt. Novemberben egy közép-európai régiós részvényeket preferáló részvényalap indult Takarékszövetkezet Adria Közép-Európai Részvény Befektetési Alap néven, decemberben pedig egy hazai indexkövető alap elindítására került sor, Takarékszövetkezet BUX Indexkövető Részvény Befektetési Alap néven.

A tőkepiacokra és a kezelt állományokra a 2017-es évben a globálisan alacsony reálkamatok és a laza monetáris politikák voltak a legnagyobb hatással. Saját alapjainkat tekintve jelentős tőkekiáramlás volt tapasztalható az MPT Pénzpiaci Alapunkból, kisebb mértékű pedig a TFHB Rövid Kötvény alapunkból. E kettőtől eltekintve az összes alapunk állománya számottevően növekedni tudott. A legnagyobb mértékű növekedést az év sikerterméke, az MPT Ingatlan Alap produkálta, míg szintén jelentős mértékben növekedett MPT Harmónia Vegyes Alapunk állománya.

Az Alapkezelő lakossági befektetési alapokban kezelt állománya augusztus kivételével minden hónapban, összesen 64,6 milliárd forinttal emelkedett, év végére pedig elérte a 225 milliárd forintos állományt. Ez éves szinten kiemelkedő, 40%-os növekedést jelent.

Az Alapkezelő az év végén az alapokban kezelt állományt tekintve 4,1%-os piaci részesedéssel rendelkezett, ami 0,71 százalékponttal magasabb az előző évi adatnál.

Budapest, 2018. április 12.



Diófa Alapkezelő Zrt.