

# DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

## „A” SOROZAT

### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. ÁPRILIS

#### Alap bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban hazai pénz-, kötvény- és részvénytőzsi eszközökben kívánja tartani, de a tőkepiaci helyzet függvényében, illetve diverzifikációs céllal külföldi pénz-, kötvény-, részvénytőzsi eszközöket és a forinttól eltérő devizákat, valamint az ilyen eszközökhöz kapcsolódó származtatott eszközöket is vásárolhat. A fenti eszközökbe történő befektetéseket az Alapkezelő elsősorban közvetlen módon tervezi megvalósítani, de indokolt esetben és korlátozott mértékben lehetőség van kollektív befektetési értékpapírokon keresztül történő befektetésekre is. Az Alap a tőkepiaci környezettől függetlenül korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett közép- és hosszú távon minél nagyobb mértékű tőkenövekmény elérésére törekszik.

| Alap főbb adatai                               | 2017.04.28.                              |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|
| „A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke | 1,016604 Ft                              |
| Alap fajtája                                   | Értékpapír befektetési alap              |
| „A” Sorozat típusa                             | Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű |
| „A” Sorozat ISIN kódja                         | HU0000715115                             |
| Alapkezelő neve                                | Diófa Alapkezelő Zrt.                    |
| Letétkezelő neve                               | Erste Bank Hungary Zrt.                  |
| Elsődleges forgalmazó                          | Erste Bank Hungary Zrt.                  |
| Referenciaindex                                | RMAX Index +1%                           |
| Befektetési jegy devizaneme                    | Magyar forint                            |
| „A” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete | 2015. Augusztus 10.                      |
| „A” Sorozat nettó eszközértéke                 | 10 166 044 Ft                            |
| Az Alap nettó eszközértéke                     | 5 473 149 526 Ft                         |
| „A” Sorozat elszámolási napja                  | Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap         |
| Ajánlott minimum befektetési időtáv            | 1 év                                     |

#### Kockázati profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

Alacsonyabb várható hozam Magasabb várható hozam

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

#### Kockázati mutatók

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Nettó összesített kockázati kitettség | 43,85% |
| Szórás*                               | 2,25%  |

\*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

#### „A” Sorozat teljesítménye (nominális, nem évesített\*\* hozamok)

|           | 2015 év | 2016 év | 2017 év*** | Indulástól**** |
|-----------|---------|---------|------------|----------------|
| Alap      | -2,25%  | 1,70%   | 2,23%      | 0,94%          |
| Benchmark | 0,72%   | 2,22%   | 0,09%      | 1,53%          |

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

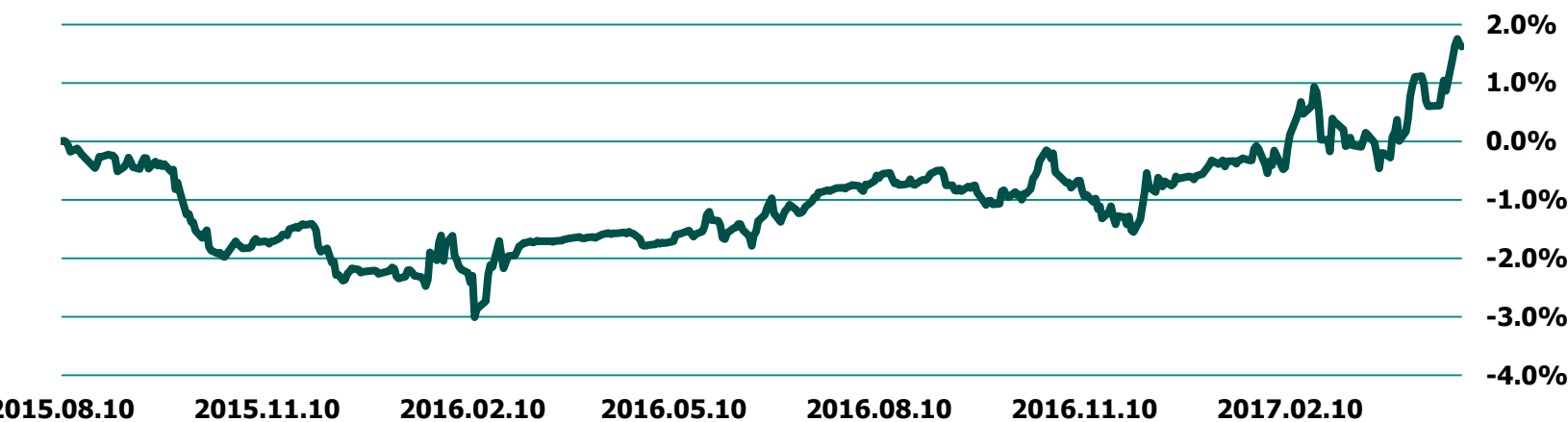
\*\*\* Nominális hozam, adott naptári évre. \*\*\*\* 2015.08.10 - 2017.04.28. időszakra évesített adat.



#### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

#### „A” Sorozat teljesítményének alakulása



#### Alap portfóliójának összetétele

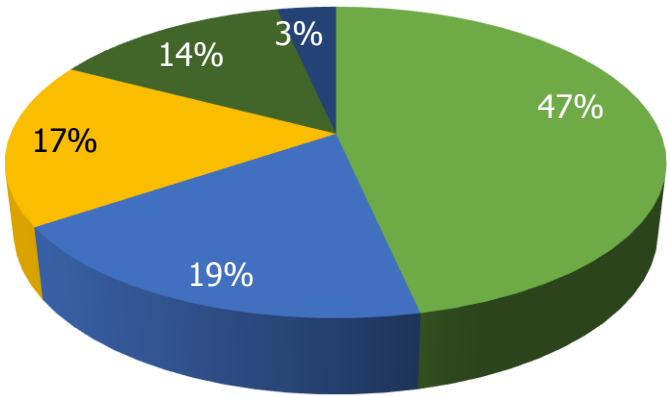
■ Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Magyar és külföldi részvények

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

■ Jelzáloglevelek



#### Piaci jelentés

Áprilisban a világ vezető részvényindexei emelkedéssel zárták a hónapot. A legjobban a japán index teljesített (Nikkei: 1,55%). A német DAX index és az amerikai Dow Jones index egyaránt 1,02%-os hozamot produkált. Az S&P árfolyama csupán kis mértékben maradt le a többi benchmark indextől (S&P: 0,91%). A befektetők áprilisban a francia elnökválasztással kapcsolatos hírekre, az EKB kamatdöntő ülésére, illetve Donald Trump reformtörekvéseire koncentráltak. Áprilisban is jelentősen befolyásolta a piaci hangulatot a francia elnökválasztás helyzete. A hónap során Marine Le Pen és Emmanuel Macron mellé felzárkózott Francois Fillon és Jean-Luc Mélenchon is. A négy jelölt mindegyikének a támogatottsága 20% körüli volt, azonban továbbra is Le Pen és Macron voltak a legesélyesebb jelöltek, hogy tovább jussanak a második fordulóba. Az utóbbi időben a közvélemény-kutatások iránti bizalom jelentős mértékben lecsökkent (Brexit, Trump győzelem), ezért bizonytalanok voltak a befektetők a választások előtt, mely meglátszott az árfolyamokon is. A főbb európai indexek a hó eleji értékeikhez képest 2-3%-os csökkenéssel várták a francia választást. A választáson azonban teljesült a papírforma és mivel a piacbarát Macron ellen nagyon kis esélye van a második fordulóban Le Pennek a győzelemre, így jelentős emelkedésnek indultak a piacok az első forduló után. Ebben a jó befektetői hangulatban volt a hónap végén az EKB kamatdöntése. Mario Draghi-ék nem változtattak a jegybanki alapkamaton és továbbra sem helyeztek kilátásba szigorító intézkedéseket, azonban Draghi elmondta, hogy egyre kevesebb a lefelé mutató gazdasági kockázat és egyre jobb formában van az európai gazdaság. A hónap során Donald Trumpnak sikerült a társasági adócsökkentéssel kapcsolatos reformjait megvalósítania, melyet szintén pozitívan fogadtak a befektetők.

Az MNB Monetáris Tanácsa nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során. Az egynapos jegybanki betéti kamatlábon (-0,05%) és az egynapos hitel kamatlábon (0,90%) sem változtatott a jegybank. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid hozamok továbbra is alacsonyan maradtak. Mind a középtávú, mind a hosszútávú hozamok is csökkentek a hónap során. A 3 éves szegmensben volt a legnagyobb hozamcsökkenés (16 bp), míg az 5-15 éves szegmensben a hozamok 4-10 bázisponttal estek. Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumok miatt stabil tudott maradni és a 307-314,5-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 4,18%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a MOL (+9,34%) bizonyult a legerősebbnek. Az előző hónap végén egy nagyobb tulajdonos vált meg a részesedésétől, mely az előző hónap végére lenyomta a papír árfolyamát, miközben a vállalatnak továbbra is erősek a fundamentumai. Az OTP áprilisban sem talált magára. A részvények árfolyama 1,95%-kal értékelődtek le a hónap folyamán. A részvények továbbra is a CECE indexben történő súlyuknak lecsökkentése, illetve a Groupama biztosító 3%-os részesedésének értékesítése következtében nem tudtak erősödni.

**„A” Sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.** Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, valamint a Kiemelt Befektetői Információból megismerhetők. Az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből, valamint a Kiemelt Befektetői Információból.