

DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

„A” SOROZAT

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. FEBRUÁR



Alap bemutatása

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

Alap főbb adatai	2017.02.28.
„A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke	0,99865 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	9 986 496 Ft
Az Alap nettó eszközértéke	3 480 288 300 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	44,58%
Szórás*	2,04%

*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%	0,42%	-0,11%
Benchmark	0,72%	2,22%	0,02%	1,65%

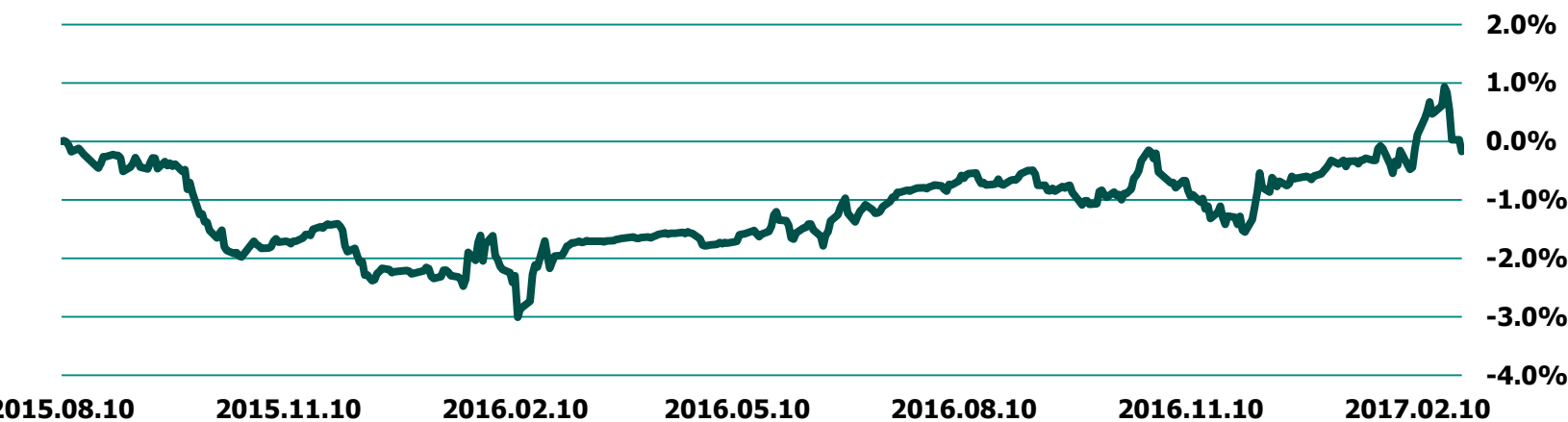
**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

*** Nominális hozam, adott naptári évre. **** 2015.08.10 - 2017.02.28. időszakra évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

„A” Sorozat teljesítményének alakulása



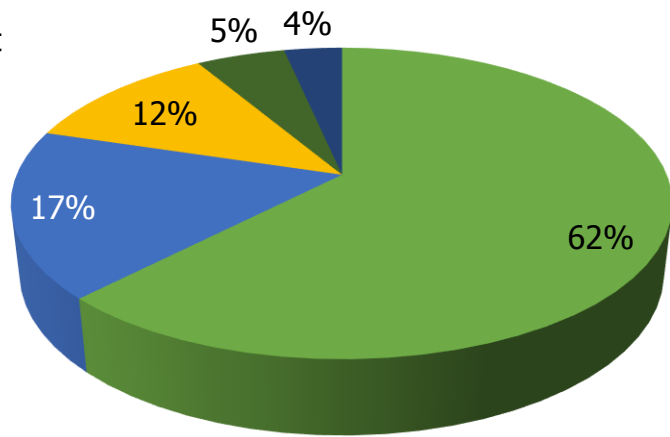
Alap portfóliójának összetétele

- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Magyar és külföldi részvények

■ Betét és betétjellegű eszközök

■ Jelzáloglevelek

■ Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok



Piaci jelentés

Februárban a világ vezető részvényindexei emelkedéssel zártak, a hónap során az amerikai részvényindexek teljesítettek a legjobban (S&P: +3,72%; Dow Jones: +4,77%). A német tőzsde a főbb amerikai indexekkel szemben csupán kis mértékben volt alulteljesítő (DAX: +2,59%) és a japán index emelkedett a legkisebb mértékben (Nikkei: +0,40%). A befektetők februárban a francia elnökválasztással kapcsolatos hírekre, a Fed felől érkező kommentárookra, illetve Donald Trump első intézkedéseire fókuszáltak. A hónap legmeghatározóbb eseménye a francia elnökválasztás helyzete volt, ugyanis az EMU-ból való kilépéssel kampányoló Marine Le Pen esélyei a választások megnyerésére február elejétől folyamatosan javultak. Majd a hónap utolsó hetére csökkent a népszerűsége, miután nyomozást indítottak pártja ellen fiktív európai parlamenti asszisztensi állások ügyében. A befektetők figyelme az utolsó héten a Fed felől érkező kommentárookra összpontosult, hiszen a jó amerikai makrogazdasági mutatóknak köszönhetően annak az esélye tovább nőtt, hogy a Fed a márciusi ülése során tovább emeli az irányadó kamat mértékét. Továbbá a befektetők folyamatosan figyelemmel kísérték a frissen megválasztott amerikai elnök, Donald Trump nyilatkozatait. Jelenleg az egészségügyi rendszer megreformálását és adócsökkenést helyezett kilátásba, mely intézkedés-tervezeteket pozitívan fogadták a piacok. 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 sem változtak jelentős mértékben. A középtávú hozamok kis mértékben emelkedtek a hónap során (6-12 bp), míg a hosszú hozamok az eurózónában tapasztalt hozamcsökkenés következtében kis mértékben csökkenni tudtak (6-12 bázisponttal). Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumok miatt stabil tudott maradni és a 306,5-312-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 1,29%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a Richter (+4,35%) bizonyult a legerősebbnek. A papír a pozitív gyorsjelentés ellenére kezdetben eladói nyomás alá került a hónap elején, azonban a beszámoló publikálását követően a Goldman Sachs is megemelte a Richterre adott célárát és vételre ajánlotta a részvényeket. A Magyar Telekom menedzsmentje az elemzői konszenzus 35 forintos várt osztalékkal szemben csupán 25 forintos osztalékot helyezett kilátásba a 2017-es pénzügyi évet követően. A hír negatívan hatott az osztalékpapír árfolyamára és 4,48%-os árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

„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.