

# DIÓFA OPTIMUS II. BEFEKTETÉSI ALAP

## „A” SOROZAT

### HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2017. MÁRCIUS



#### 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                               | 2017.03.31.                              |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|
| „A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke | 1,000457 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                 | 10 004 568 Ft                            |
| Az Alap nettó eszközértéke                     | 3 711 509 304 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 | 57,50% |
| Szórás*                               | 2,02%  |

\*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%   | 0,60%      | 0,00%          |
| Benchmark | 0,72%   | 2,22%   | 0,09%      | 1,61%          |

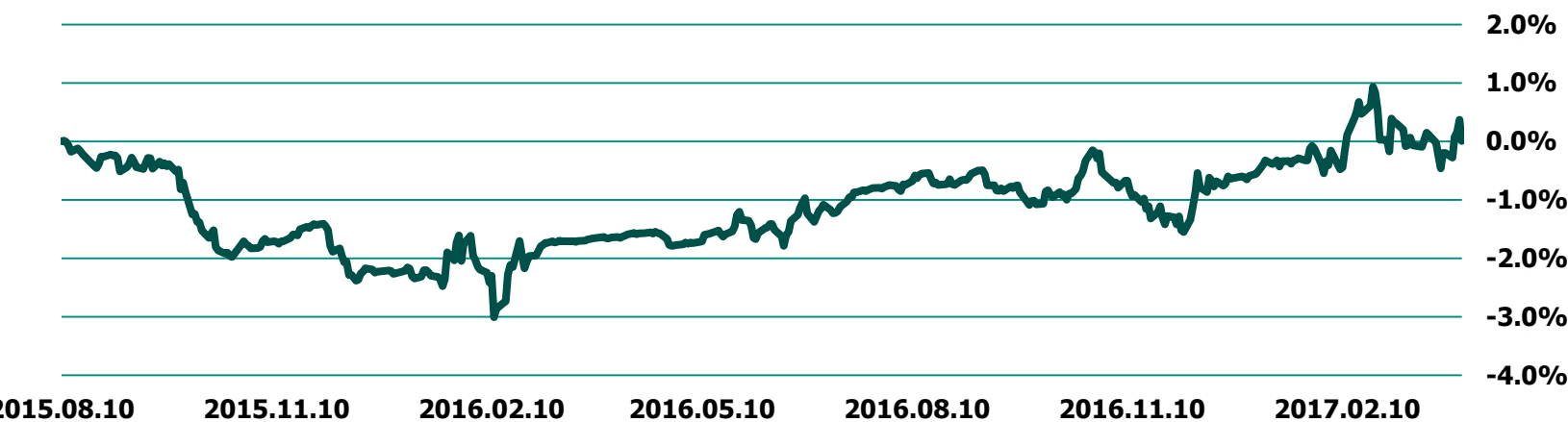
\*\*Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

\*\*\* Nominális hozam, adott naptári évre. \*\*\*\* 2015.08.10 - 2017.03.31. időszakra évesített adat.

#### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

Állampapírok

#### „A” Sorozat teljesítményének alakulása



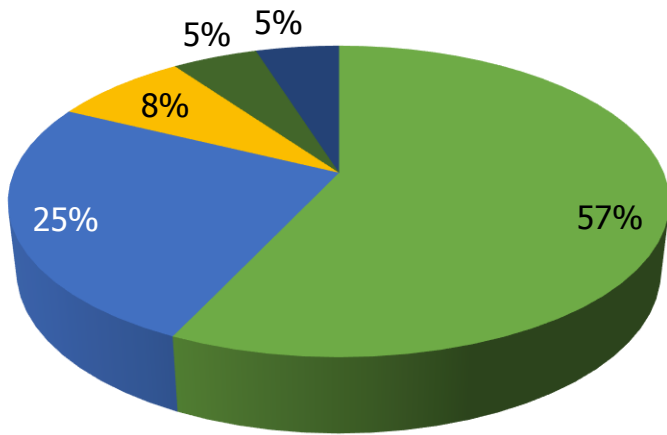
#### Alap portfóliójának összetétele

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

- Befektetési jegyek és kollektív befektetési értékpapírok

- Betét és betétjellegű eszközök

- Jelzáloglevelek



#### Piaci jelentés

Márciusban a világ vezető részvényindexei vegyesen zárták a hónapot. A legjobban a német index teljesített (DAX: +4,05%), illetve az S&P árfolyama csupán kis mértékben csökkent (-0,04%). A Dow Jones ennél kicsit rosszabbul teljesített és -0,72%-os teljesítménnyel zárta a márciusi hónapot. A leggyengébb teljesítményt a japán index nyújtotta (Nikkei: -1,10%). A befektetők márciusban a francia elnökválasztással kapcsolatos hírekre, a Fed monetáris ülésére és az EKB felől érkező kommentárokról, illetve Donald Trumpnak az Obamacare eltörlésére irányuló törvényjavaslatára koncentráltak. Márciusban is jelentősen befolyásolta a piaci szentimentet a francia elnökválasztás helyzete. A hónap során Marine Le Pen esélyei folyamatosan csökkentek és a legutóbbi felmérések szerint már az első fordulón sem tudna diadalmaskodni. Le Pen esélyeinek folyamatos csökkenése pozitívan hatott a globális részvénytőzsi piacokra, azonban a hírek következtében leginkább az európai piacok tudtak emelkedni. A piacok erősödését az is segítette, hogy a Fed a márciusi kamatdöntő ülésén tovább emelte az irányadó kamatszintet 25 bázisponttal és az idei évre további két kamatemelést helyezett kilátásba. A kamatemelést az erős makrogazdasági mutatókkal indokolta a Tanács. A hónap során a legnegatívabb hír az volt, hogy Donald Trump hiába szeretne volna leváltani az Obamacare-t, nem tudott elég támogatót szerezni a törvényjavaslatához. Ez pedig elbizonytalanította a befektetőket, hiszen meglehet, hogy a többi reformját sem fogja tudni véghezvinni.

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 három hónapos betét állományát azonban tovább fogja szűkíteni a második negyedév végétől, melynek maximális mértéke 500 milliárd forint lesz. A magyar gazdasági fundamentumok stabilitása, és a jegybank által bejelentett nem konvencionális eszközöknek köszönhetően a rövid hozamok tovább csökkentek, a 3 hónapos DKJ aukció minimum hozama már a negatív tartományban is volt. Mind a középtávú, mind a hosszútávú hozamok is csökkentek a hónap során. A 3 éves szegmensben volt a legnagyobb hozamcsökkenés (37 bp), míg az 5-15 éves szegmensben a hozamok 2-14 bázisponttal estek. Az euró-forint árfolyama a jó fundamentumok miatt stabil tudott maradni és a 307-313,5-es sávban ingadozott. A BUX index értéke 1,33%-kal csökkent: a blue chip részvények közül a Richter (+1,83%) bizonyult a legerősebbnek, a kedvező fundamentumok támogatták az árfolyamot. Az OTP súlyát lecsökkentették a CECE indexben, illetve az MSCI indexben is várhatóan csökken a papír súlya, továbbá a Groupama biztosító megvált 3%-os OTP részesedéséről a hónap során. A megnövekedett eladói nyomás hatására a papír árfolyama 4,22%-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.