

### 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                               | 2018.02.28.                              |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|
| „A” Sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke | 1,065980 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                 | 10 659 797 Ft                            |
| Az Alap nettó eszközértéke                     | 6 132 527 801 Ft                         |
| „A” Sorozat elszámolási napja                  | Vétel: T+1 nap, Eladás: T+15 nap         |
| Ajánlott minimum befektetési időtáv            | 1 év                                     |

### Kockázati profil



### Kockázati mutatók

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Nettó összesített kockázati kitettség | 66,62% |
| Szórás*                               | 3,35%  |

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

| „A” Sorozat teljesítménye** |         |         |         |               |                |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------------|----------------|
|                             | 2015*** | 2016*** | 2017*** | 2018.02.28*** | Indulástól**** |
| Alap                        | -2,25%  | 1,70%   | 8,39%   | -1,11%        | 2,52%          |
| Benchmark                   | 0,72%   | 2,22%   | 1,20%   | 0.18%         | 1,08%          |

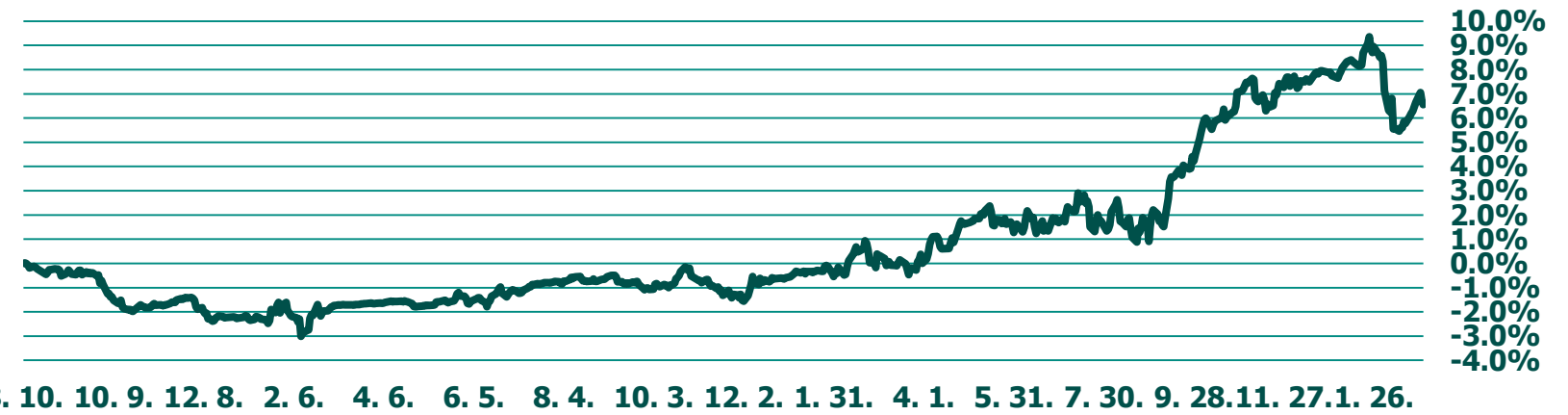
\*\*Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

\*\*\* Nominális, nem évesített hozamok, adott naptári évre. \*\*\*\* 2015.08.10 - 2018.02.28. időszakra évesített adat.

### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

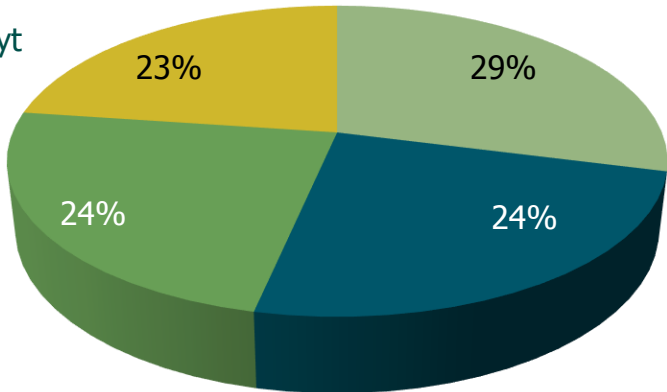
Befektetési jegyek, Állampapírok

### „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



### Piaci jelentés

A főbb fejlett piaci részvényindexek jelentősebb negatív korrekcióval indították a februári hónapot, az első néhány nap alatt mintegy 8% -os csökkenést elszenvedve, míg a hónap végére ebből részben sikerült ledolgozni az árfolyamoknak. A leggyengébb teljesítményt a hónap során a DAX index produkálta, mely 5,71%-kal értékelődött le, a legjobb teljesítményt pedig a Nasdaq index érte el, melynek értéke csupán 1,87%-kal csökkent februárban. A részvénytőzsi eladások katalizátora az amerikai bérnövekedés megugró üteme volt, mely adat előrevetítheti az amerikai infláció gyorsulását, mely áthat a kötvényhozamokra és közvetett módon a részvények értékeltségére. A korrekció mértékében jelentős szerepe van a januári gyors emelkedésnek, amikor közel 7%-os mértékben értékelődtek fel a vezető indexek. A jelentősen megugró hozamok és a technikai túlvettség együttes következményeként láthattunk egy 10% körüli korrekciót a főbb részvényindexek esetében az idei évi csúcspontjaikról. A februári kamatdöntő ülés alkalmával az irányadó monetáris kondíciókban és a nemkonvencionális eszközökben sem történt változás a hazai jegybank részéről. A hazai hosszú kötvényhozamokat – melyek februárban 20-30 bázisponttal kerültek feljebb - a monetáris politika és a globális kötvényhozamok alakulása befolyásolta. Az európai kötvénytőzsiaccon vezető szerepet betöltő német hozamok mintegy 20 bázisponttal ugrottak meg a fenti tényezők hatására, melyek a hazai kötvények értékeltségére is hatással voltak. Másik okként a jegybank monetáris politikája említhető, mely finomított eddigi kommunikációján a hosszú lejáratú hozamok leszorításának célkitűzése kapcsán. A hónap során az euró-forint keresztárfolyam a 309-314-es szintek között ingadozott. A magyar blue chippek is eladói nyomás alá kerültek a globális részvénytőzsi korrekció miatt, így a legjobban teljesítő hazai nagypapír az OTP volt, melynek értéke 0,78%-kal csökkent a hónap során. A leggyengébb teljesítményt a Richter gyógyszergyártó papírjai nyújtották: az Európai Gyógyszerügynökségnél kivizsgálás alatt lévő ESMYA nevű készítményükkel kapcsolatban újabb szigorító intézkedéseket vezetett be az ügynökség, melynek hatására közel 12%-os árfolyamcsökkenést szenvedtek el a részvények. A Magyar Telekom 2,57%-kal, míg a MOL olajipari vállalat részvényei 7,79%-kal értékelődtek le februárban.

**„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 Információkból.