

# TAKARÉK FHB APOLLO SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. AUGUSZTUS



**DIÓFA**  
ALAPKEZELŐ



### Az Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően külföldi részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a globális részvényt piac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett.

### Alap főbb adatai

**2016.08.31.**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,040036 HUF
Alap fajtája	Részvény, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000716089
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Referenciaindex	45% S&P500 index + 45% Euro Stoxx 50 index + 10% RMAX index
Befektetési jegy devizaneme	Forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2016.01.13.
Összesített nettó eszközérték	677 024 925 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	3-5 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 kitétség	90,54%
Szórás*	-

\* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. augusztus havi jelentésben mellőzi, ugyanis az Alap futamideje még nem érte el az ajánlott minimális befektetési időtávot.

### Az Alap teljesítménye (nominális, nem évesített\*\* hozam)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól***
Alap	-0,01%	0,19%	7,19%	5,13%
Benchmark	-0,16%	1,35%	4,87%	4,76%

\*\* Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozam.

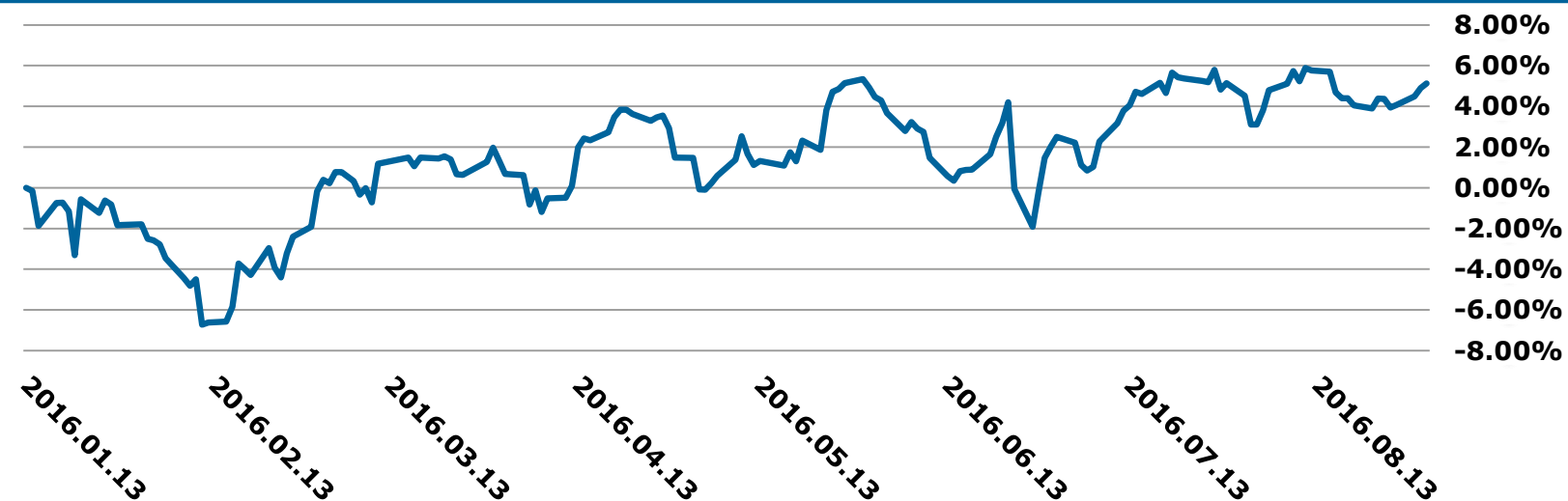
\*\*\* 2016.01.13 - 2016.08.31. időszakra.

**Az Alap 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.

### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

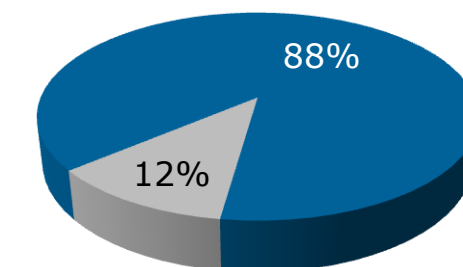
Ishares DJ EUROSTOXX50 ETF, SPY SPDR S&P 500 ETF

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Az Alap portfóliójának összetétele

- Részvények, ETF-ek
- Betét és betétjellegű eszközök



### Piaci jelentés

Augusztusban a világ vezető részvényindexei közül a DAX egy kisebb hó eleji korrekció után folytatta az emelkedést, míg a főbb amerikai indexek az előző hónapban elért éves (történelmi) csúcsaik körül mozogtak. A befektetők a hónap végi Jackson Hole-i konferenciára fókuszáltak, ahol a FED vezetői ültek össze, hogy megvitassák az amerikai gazdaság helyzetét, illetve a kamatpálya várható alakulását. A konferencia utáni sajtónyilatkozat azonban a konszenzusnak megfelelő volt és nem vetített előre rövidtávon emelést az irányadó kamatrátában, így nem befolyásolta a benchmarkok alakulását. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED tehát nem módosította irányadó kamatait, mely a 0,25% - 0,50%-os sávban maradt, az Európai Központi Bank pedig szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A hónap során az S&P 500 árfolyama nem változott jelentősen (-0,12%), míg a német DAX (+2,47%), valamint a japán Nikkei (+2,15%) is erősödéssel zárta a hónapot.

A Monetáris Tanács nem változtatott a hazai jegybanki alapkamaton, így annak szintje 0,90% maradt a hónap során, az egynapos jegybanki betéti kamatláb (-0,05%), és az egynapos hitel kamatlába (1,15%) is változatlan maradt. Az MNB-től várt 3 hónapos betét instrumentum visszavágása miatt a rövid kötvényhozamok az előző hónap végi szinteken stabilizálódtak és a hosszabb lejáratokban sem volt érdemi változás a hónap során. Csupán a 15 éves lejáratokon volt tapasztalható kisebb elmozdulás, ugyanis 10 bázisponttal nőtt a referenciahozam ezen lejáratra. Az euró-forint árfolyama a pozitív hangulat következtében tovább tudott erősödni és 309,70 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 1,12%-kal nőtt: a blue chip részvények közül az OTP (+7,02%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter -3,15 %-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.