

# TAKARÉK FHB APOLLO SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. JANUÁR



### 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 részvény piac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett.

### Alap főbb adatai

2016.01.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,971296 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	607 438 269 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	86,05%
Szórás*	-

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

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

	Indulástól***
Alap	-1,82%
Benchmark	0,39

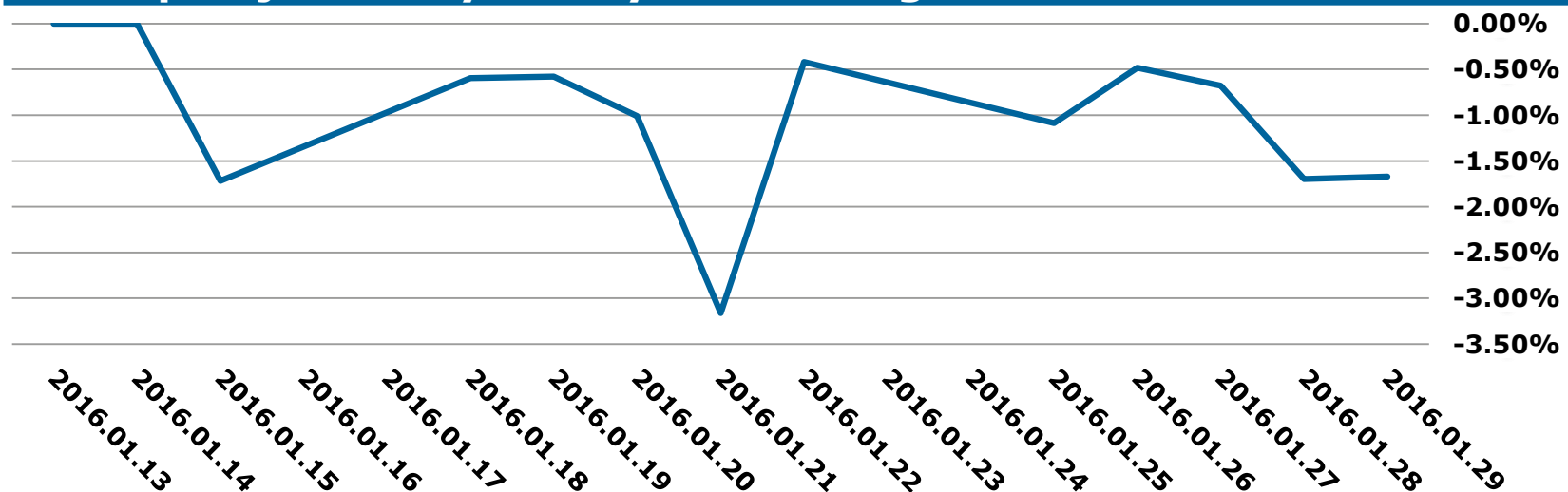
\*\* Forgalmazási, számlavezetési költségek, kamatadó és egészségügyi hozzájárulás (EHO) levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozam.

\*\*\* 2016.01.13 – 2016.01.29. 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.

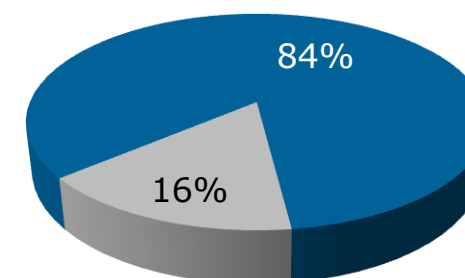
### 10%-nál nagyobb arányú eszközök

### Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



### Az Alap portfóliójának összetétele

- Betét és betétjellegű eszközök
- Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok



### Piaci jelentés

Az idei év januárja 2008 óta nem látott lejtmenetet hozott a világ tőkepiacain. A befektetőket a rekord alacsony szintre kerülő olajárak és a kínai gazdaság további lassulása aggasztotta. A német DAX index 8,80%-kal esett, míg az S&P500 5,07%-kal került lejjebb a hónap során. Az Európai Központi Bank nem módosított a kamaton, Mario Draghi a kamatdöntő ülést követően további monetáris lazítást helyezett kilátásba a kitűzött inflációs cél elérése érdekében. A hírre erősödni tudtak a tőkepiacok és az euró is gyengült az amerikai dollárral szemben. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED nem módosított az irányadó kamatlábon és továbbra is a 0,25%-0,50%-os sávban hagyta. Az olaj ára a hónap során már a 26 dollárt is megközelítette, aminek egyik oka a lassuló kínai gazdasági növekedés, a másik pedig az OPEC tagállamok növekvő kitermelése volt. A hónap végére a javuló gazdasági hangulat következtében az olaj árfolyama is felfelé korrigált, de a hó eleji értékhez képest 9,2%-os árfolyamcsökkenéssel zárt. Itthon a Monetáris Tanács nem módosított az 1,35%-os alapkamat szintjén - azonban egyes elemzők szerint nőtt a további kamatcsökkenés valószínűsége. Valószínűbb azonban, hogy az eddig is alkalmazott, nem konvencionális eszközökkel kívánja az MNB megvalósítani a monetáris lazítást. Ennek szellemében kivezették a kéthetes betétet, ugyanakkor kibővítették a kamatcsere ügyletek volumenét. A hónap elején a rövid lejáratú állampapírok hozama megugrott és 1% fölé került, azonban nagyon hamar visszaestek 1% alá. A hosszabb szegmensek esetében hozamcsökkenést (árfolyam-emelkedést) figyelhettünk meg. Az euró-forint árfolyam év elején a 318-as szint közelébe gyengült, azonban a romló nemzetközi hangulat ellenére is visszaerősödött a 311-es szintekig a hónap végéig. A BUX index is az év eleji gyengeség után +0,3%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. A blue chip részvények közül a Richter 1,84%-os emelkedésével a legjobban teljesített a hónap során, míg a Magyar Telekom 2,46%-os árfolyamesésével a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.