

TAKARÉK FHB APOLLO SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS -2016. SZEPTEMBER



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

2016.09.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,030128 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	691 030 552 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	93,48%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. szeptember 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	-0,95%	2,06%	2,77%	4,13%
Benchmark	-0,34%	0,19%	2,32%	3,92%

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

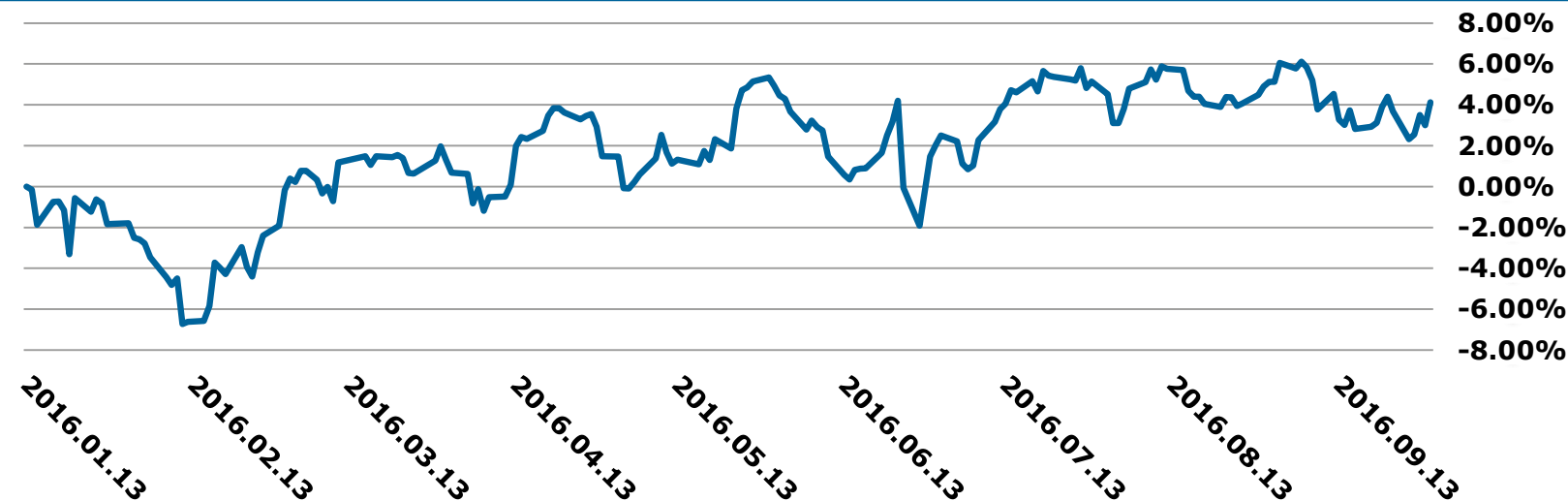
*** 2016.01.13 – 2016.09.30. időszakra.

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

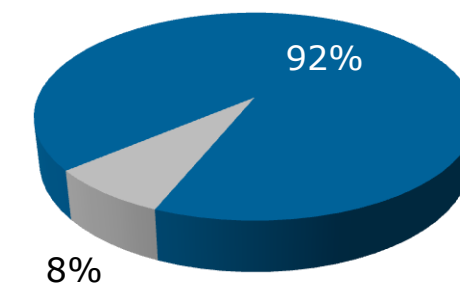
Ishares DJ EUROSTOXX50 ETF, SPY SPDR S&P 500 ETF

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

- Részvények, ETF-ek
- Betét és betétjellegű eszközök



Piaci jelentés

Szeptemberben a világ vezető részvényindexei a hó eleji nyitóértékeik körül zártak, illetve mérsékelt veszteséget szenvedtek el. Ez alól pozitív irányba a Nasdaq (+1,9%), míg negatív irányba a Nikkei (-2,59%) volt kivétel. A hónap során jelentős volt a volatilitás, a befektetők legfőképpen a FED kamatdöntő ülésére és a Deutsche Bankkal kapcsolatos hírekre fókuszáltak. Szeptember közepén a FED egyik jelentősebb döntéshozója a szeptemberi kamatemelés lehetőségéről beszélt, melynek következtében a világ vezető részvényindexei 2% körüli esést szenvedtek el. A hír után a részvényt piacok a FED kamatdöntő üléséig kis mértékben felfelé korrigáltak, majd a változatlanul hagyott alapkamatról szóló döntés után ledolgozták a korábbi eséseket. Az Európai Központi Bank szintén nem módosított a monetáris kondíciókon. A hónap végén az amerikai bíróság Deutsche Bankot sújtó - még nem végleges - bírsága növelte a piacok volatilitását: a hírekben megjelent 15 milliárd dolláros összeg komoly kockázatot jelent a bank számára, azonban hónap végén ennél jóval kisebb, mintegy 5,4 milliárd dolláros bírságról szóltak a hírek. A Deutsche Bank árfolyama mellett a részvényt piac egésze is kedvezően fogadta a hírt. A hónap során az S&P 500 árfolyama nem változott jelentősen (-0,14%), míg a német DAX (-0,77%).

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. Bejelentésre kerültek a három hónapos betétet érintő változások részletei: a jelenlegi 1600-1800 milliárdról 900 milliárd forintra mérsékli a jegybank a három hónapos betétben elhelyezhető szabad pénzek összegét. Az MNB döntése mellett a hónap legizgalmasabb eseménye az S&P felminősítése volt, mely a magyar állampapírok piacán hozamcsökkenést eredményezett. A befektetők a 3-5 éves állampapírokat vették leginkább a hónap során, így a három éves szegmens esetén 14 bázispontos, míg az 5 éves szegmens esetén 16 bázispontos volt a hozamcsökkenés, a leghosszabb lejáratokon ennél mérsékeltőbb. A rövid kötvényhozamok az előző hónap végi szinteken stabilizálódtak. Az euró-forint árfolyama a felminősítés következtében erősödött a hónap során és már a 305 forintos szinten is járt, azonban a kicsit rosszabb hó végi hangulat következtében visszagyengült és 308,10 környékén zárta a hónapot. A BUX index értéke 1,09%-kal csökkent: a blue chip részvények közül az Magyar Telekom (+3,93%) bizonyult a legerősebbnek, míg a Richter 2,19%-os árfolyamcsökkenéssel a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.