

TAKARÉK FHB APOLLO SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS - 2016. FEBRUÁR



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

2016.02.29.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,970263 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	594 842 863 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 kitérttség	91,24%
Szórás*	-

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2016. február 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	Indulástól***
Alap	-0,11%	-1,92%
Benchmark	-0,47%	-0,09%

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

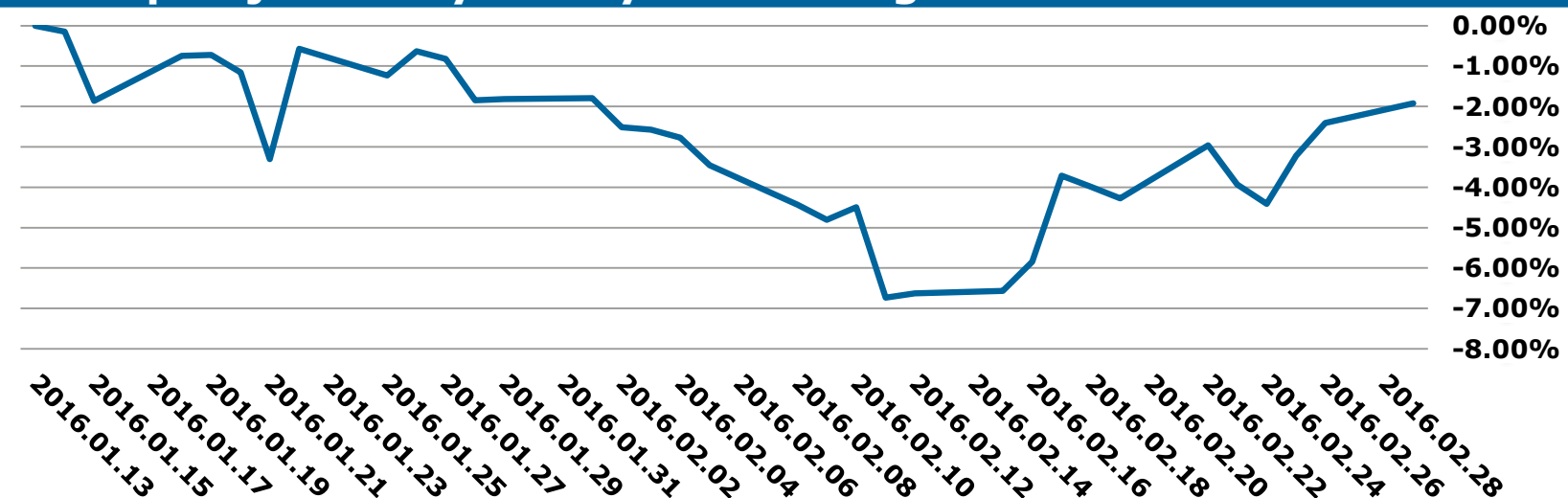
*** 2016.01.13 – 2016.02.29. időszakra.

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

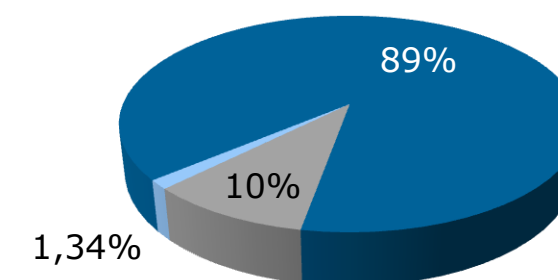
Ishares DJ EUROSTOXX50 ETF, SPY SPDR S&P 500 ETF

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele

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



Piaci jelentés

Februárban a főbb nemzetközi részvényt piacok folytatták a januári lejtmenetet. A befektetőket a kínai gazdaság további lassulása, az olajárak gyengülése, illetve a jegybankok (európai, japán) által bejelentett további mennyiségi lazítások hatékonyságának megkérdőjelezése aggasztotta. A hónap közepén a vezető részvényt piaci indexek elérték éves mélypontjukat, ahonnan pozitív korrekció következett. Ezekről a mélypontokról korrigáltak az indexek, ám januári értékükhöz képest csökkenéssel zártak (DAX: -3,09%; S&P500: -0,41%). A hónap során sem a FED, sem az Európai Központi Bank nem módosította irányadó kamatait, az amerikai jegybank szerepét betöltő FED az irányadó kamatlábat továbbra is a 0,25%- 0,50%-os sávban hagyta. Az olaj ára a hónap során ismét elérte az előző hónapban tapasztalt 26 dolláros mélypontját, azonban innen fordulni tudott és 33,75 dolláron zárt. Ez az emelkedés segítette a részvényt piaci fordulatot is. Itthon a Monetáris Tanács nem módosított az 1,35%-os alapkamat szintjén, azonban már a jegybank sem tartja kizártnak az újabb kamatvágás lehetőségét. Valószínűbb azonban, hogy az eddig is alkalmazott, nem konvencionális eszközökkel kívánja az MNB megvalósítani a monetáris lazítást. Az MNB az Európai Központi Bank márciusi döntésének, a hazai márciusi inflációs jelentésnek függvényében fogja eldönteni, hogy csökkenti-e az alapkamatot. A negatív tőkepiaci hangulatban a hazai állampapírok ellenállónak bizonyultak, a hosszabb lejáratú szegmensek hozamai még csökkenést is mutattak. Az euró-forint árfolyam is mérsékelt erősödést mutatott februárban: a hónap során még a 307-es szint alatt is járt, február végén a 310-es szint környékén zárt. A BUX index 2,79%-ot gyengült a hónap során, azonban az idei évi teljesítménye még így is jobb, mint a vezető nyugat-európai indexeké. A blue chip részvények közül a Magyar Telekom 7,83%-os emelkedésével a legjobban teljesített a hónap során, míg a Richter 9,38%-os árfolyamesésével a leggyengébb teljesítményt nyújtotta.