

TAKARÉK APOLLO SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2023. DECEMBER



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. Az átlagos nettó eszközértéke 2023. december 31-én 1 108 143 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt

Alap főbb adatai	2023.12.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,151673HUF
Alap fajtája	Részvény, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000716089
Alapkezelő neve	Diófa Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.
Referenciaindex	45% S&P500 index + 45% Euro Stoxx 50 index + 10% RMAX index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2016.01.13.
Összesített nettó eszközérték	1 062 173 275 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	3-5 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%
Szórás*	13,63%

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

Alap teljesítménye**

	2018***	2019***	2020***	2021***	2022***	2023.12.31.***	Indulástól****
Alap	-8,81%	21,19%	15,75%	24,25%	-2,98%	13,25%	10,25%
Benchmark	-4,79%	29,40%	9,82%	27,51%	-4,81%	14,37%	10,86%

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

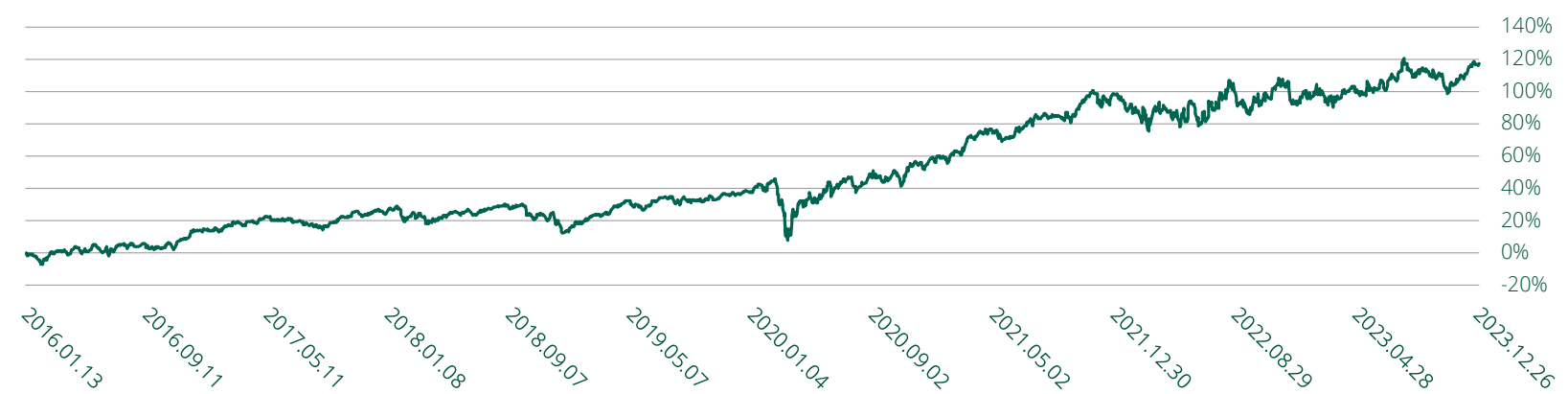
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2016.01.13 – 2023.12.31 időszakra számított, évesített adat.

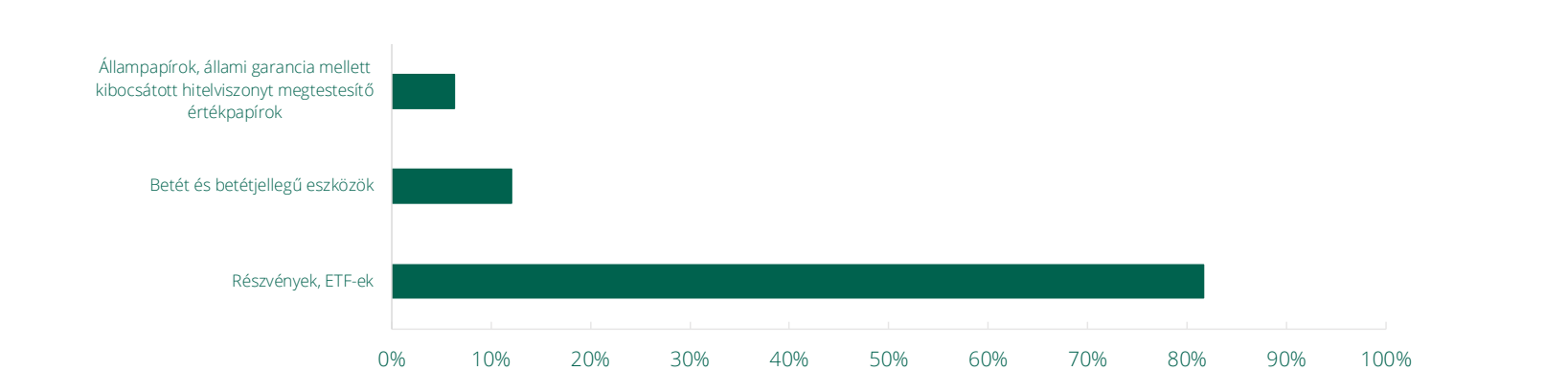
10%-nál nagyobb arányú eszközök

iShares DJ EUROSTOXX50, Xtrackers Euro Stoxx 50, 3QQQ, iShares S&P 500 Index Fund (IVV)

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az év utolsó hónapjában tovább emelkedtek a részvényt piacok. Az emelkedést katalizálta, hogy továbbra is a „soft landing” narratívát erősítő adatok láttak napvilágot az időszak során, továbbá a decemberi Fed kamatdöntő ülés is nagyon galamb hangvételű volt. A piacok likviditása is folyamatosan javul, ugyanis a Janet Yellen vezette Treasury rövid lejáratú diszkontkincstárjegyeket bocsát ki az államadósság kezelése érdekében, mely eszköz kiszívja a Fed fordított repo eszközéből a likviditást és azok a források a rövid DKJ állományba vándorolnak, javítva ezzel a likviditási kondíciókat. Az EKB a Fed-del szemben azonban eléggé héja hangvételű kamatdöntő ülést tartott december folyamán. A monetáris kondíciókon az EKB nem változtatott és Christine Lagarde kiemelte, hogy nem is esett szó a kamatvágásról a kamatdöntő ülés során és az inflációval kapcsolatban pedig megemlítette, hogy ragadósabb lesz és majd csak 2026-ban fog visszatérni a 2% alatti szintre. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 4,42%, a Eurostoxx 3,18%, az MSCI WI 4.91%, az MSCI EM 3,71% a DAX 3,31% a CAC 40 pedig 3,18% százalékkal nőtt, a Nikkei -0,07% csökkent. Az év utolsó hónapjában is adatvezérelt üzemmódba volt a magyar monetáris politika. A decemberi kamatdöntő ülés alkalmával is 75 bázisponttal vágta az alapkamatot a Monetáris Tanács, mely értéke így az év végét 10,75%-on zárta. Az év utolsó hónapjában is magas volt a volatilitás a hazai kötvénypiacon. A jelentős mozgás egyrészt az év végi profitrealizálásnak, másrészt a pozitív befektetői hangulatnak volt köszönhető. A hazai dezinflációs folyamatok tovább gyorsultak a várakozásokhoz képest, ami javította a hazai kötvények iránti keresletet, csökkentve így a hozamokat. A hazai infláció a 2024-es esztendő első negyedévében már a régiós infláció átlaga alatt alakulhat. A magyar 10 éves 6% alatt, 5,86%-on zárta az évet, ami 90 bázispontos hozamcsökkenést jelentett a hónap során. Az Államadósság Kezelő Központ minimálisan növelte a Diszkontkincstárjegyek kibocsátott mennyiségét az év végéhez közeledve, azonban az instrumentum iránt továbbra is magasabb volt a kereslet, mint a kínálat, így a rövid oldali hozamok továbbra is nagyon alacsonyak a bankközi piaci hozamokhoz képest. Az időszak során a 3, 6, és 12 hónapos DKJ hozamok 117, 174, illetve 156 bázisponttal estek. A 3, 5, 10 éves államkötvények hozamai rendre 127 – 97 – 90 bázisponttokkal csökkentek. A régiós CETOP index 4,26%-kal emelkedett, miközben a BUX 4,74%-kal nőtt. Az OTP 8,85%-kal, a MOL 1,65%-kal, az MTelekom árfolyama pedig 15,59%-kal emelkedett, míg a Richter árfolyama 0,57%-kal csökkent.

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. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.