

Alapadatok

Alapkezelő: Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.07.09
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-339
 ISIN kód: HU0000707997
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: abszolút hozamú alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.01.31.): 220 856 498 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.01.31.): 1,278030 Ft

Javasolt tartási idő, kockázati besorolás

Javasolt minimális befektetési idő				
Nincs	Minimum 3 hónap	Minimum 6 hónap	Minimum 1 év	Minimum 2 év
			✓	

Vállalt kockázat				
Alacsony kockázat	Csekély kockázat	Mérsékelt kockázat	Magas kockázat	Nagy on magas kockázat
				✓

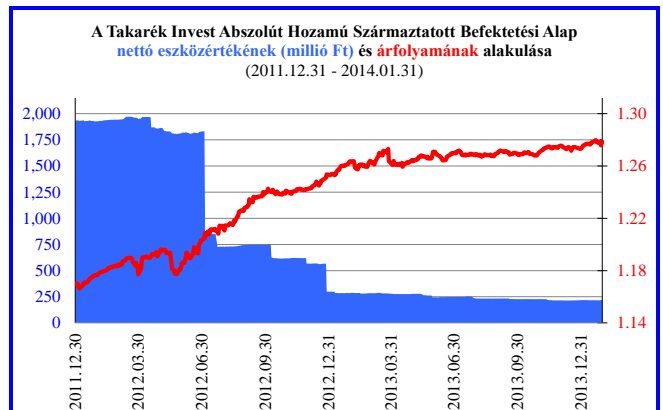
Befektetési politika

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.

Az elmúlt időszak eseményei

Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED 10 milliárd dollárral tovább csökkentette az eszközvásárlási programjának mértékét a januári ülésén, ami tovább csökkentette a kockázattal járó hajlandóságot a fejlődő piacokon. A forint gyengülésével és a hazai kötvényhozamok emelkedésével párhuzamosan folyamatosan csökkentettük a forint és hazai kötvény eladási pozícióinkat. A csökkenő kockázat irányába hatott, hogy orosz részvény vételi pozíciók is zárásra kerültek. A svájci frank erősödését továbbra is csak ideiglenesnek tartjuk, ezért a korábban nyitott eladási pozíciók növelése mellett döntöttünk.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 ²	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013	1.56%	5.71%
2014 ²	0.38%	0.10%
Elmúlt egy évben	1.19%	5.19%
Indulástól	5.53%	6.67%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2014. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-756,055	-0.34%
Költségek	-756,055	-0.34%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	221,612,553	100.34%
Pénz	19,667,654	8.91%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Magyar Állampapírok	182,804,084	82.77%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	
Jelzáloglevelek	0	
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	19,708,500	8.92%
Származékos ügyletek eredménye	-567,685	-0.26%
Nettó eszközérték (saját tőke)	220,856,498	100.00%
Származékos ügyletek aránya		50.66%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		70.06%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	D140430, D140806, MNB140205	